

## JOAQUIM TRIGO PORTELA

### Anotaciones sobre la expansión, volumen, productividad y beneficio de la Banca Privada en España\*

---

La ampliación de la clientela potencial de la banca al orientarse hacia las economías domésticas ha forzado la expansión de los bancos para tener un mayor acceso al público. Sin embargo hay que hacer un deslinde entre crecimiento ("Los bancos no pueden prescindir, a la larga, del crecimiento, a éste último obligan no sólo los gastos de explotación en crecimiento constante, y principalmente los gastos salariales, sino que la intensa formación de capitales a niveles más amplios, los problemas de financiación más elevada (también infra-estructura) y la internacionalización de los mercados también fuerzan al crecimiento")<sup>1</sup> y expansión de la red, nociones que, aunque ligadas, no son idénticas. El crecimiento puede significar mejora en la productividad aumento en los recursos, en la solvencia, imagen etc. la expansión de la red puede conllevar todo eso, pero implica inmobilizaciones, aumento de personal, promociones aventuradamente rápidas a puestos de responsabilidad y otras consecuencias malsanas que se dan si la estructura competitiva lo permite y que, en todo caso, afectan a la cuenta de resultados.

\* Este artículo recoge parte del 2º capítulo de la tesis doctoral del autor "Premisas estratégicas de la Planificación Bancaria" leída en mayo de 1980. Las particularidades de los últimos números de la revista han impedido su publicación hasta ahora.

1. Engelbrecht Cramer y Peter Hilpert "Desafío a los bancos" (1975) Ed. Tecnibán. Madrid 1976, pág. 170.

La posible existencia de economías de escala en la actividad bancaria ha dado origen a varios estudios empíricos importantes<sup>2</sup> que han sido la base para una continua atención sobre el tema analizado bien en base a funciones de producción tipo Cobb-Douglas<sup>3</sup>, en base al recurso a "profit-function"<sup>4</sup> o recurriendo a enfoques múltiples. El interés de estos estudios radica tanto en su posible contribución a la planificación bancaria como en que "desde el punto de vista de los reguladores de la actividad es importante conocer los efectos de la dimensión del banco, de las formas legales de organización, de la competencia y de la eficacia productiva"<sup>5</sup>. Los resultados son poco concluyentes por lo contradictorio. Así, para D. J. Mullineaux "La función de producción se caracteriza por crecientes ventajas de escala. La magnitud de las economías de escala indicadas por las estimaciones de la profit-function exceden las estimaciones hechas con funciones de coste"<sup>6</sup> mientras que Longbrake y Haslem concluyen que "para un banco con red amplia el número de oficinas operativas tiene un escaso efecto en el coste operativo medio por dólar de imposición"<sup>7</sup>. En Francia los estudios al respecto consideran varios factores y llegan a conclusiones matizadas: "La rentabilidad de los bancos parece depender de su dimensión. Los bancos más rentables son los bancos medios, pero los bancos grandes tienen una tasa de beneficio menos sujeta a fluctuaciones que los bancos de dimensión pequeña o mediana"<sup>8</sup> y así lo creen los propios banqueros: "Los bancos medianos y pequeños parecen pensar implícitamente que la tendencia a la concentración y a la formación de grandes empresas no es un proceso irreversible y que hay

2. J.M. Guttentag y E.S. Herman "Banking Structure and Performance" Butletin nº 41-43 N.Y. University. Graduate School of Business Administration. Institute of finance (1967). G. Kauffman "Bank Market Structure and Performance: The evidence from Iowa" Southern Economic Journal. Vol 32, pág. 429-439 (abril 66). George J. Benston "Economies of Scale of Financial Institution" Journal of Money. Credit and Banking vol.4, pág. 312-341 (mayo 72). S.A. Schweitzer "Economies of Scale and Holding Company Affiliation in Banking" Southern Economic Journal, vol. 39, págs. 258-266 (Oct-72). William R. Bryan "The determinants of Bank Profits" Research Paper nº 8 American Bankers Association (1972) D.J. Mullineaux "Economies of Scale of Financial Institutions: A. Comment" Journal of Monetary Economics, vol. 1, pág. 233-240 (abril-75).

3. William A. Longbrake y John A. Haslem "Productive Efficiency in Commercial Banking" Journal of Money Credit and Banking, vol. 7, Agosto-75, págs. 317-330.

4. Donald J. Mullineaux "Economies of Scale and organizational efficiency in Banking: A profit-function Approach" The Journal of Finance, vol. XXXIII nº 1 págs. 259-280. Marzo 1978.

5. W.A. Longbrake y J.S. Haslem "Productive Efficiency..." O.C. pág. 317

6. D.J. Mullineaux "Economies of Scale and..." O.C. pág. 278

7. W.A. Longbrake y J.A. Haslem "Productive Efficiency..." O.C. págs. 329-330

8. Sylvie de Coussergues "La rentabilité des banques françaises et ses relations avec la politique monétaire et la taille des établissements de crédit 1968-72" Revue d'Economie Politique. Sept-Oct. 1975 pág. 805.

otras alternativas capaces de permitir las ventajas económicas de la concentración por otras vías quizás de la misma eficacia"<sup>9</sup>.

La opinión del equipo Cramer-Hilpert podría matizarse pues "el tamaño grande no aparece como una panacea en el sector bancario, incluso puede comportar inconvenientes en la medida en que la franja de mercado de importancia cuantitativa pequeña pero de importancia cualitativa apreciable no encontraría bancos de la dimensión deseada"<sup>10</sup>. El hecho de que dimensión alta no implique necesariamente eficacia mayor en banca proviene de que el "efecto experiencia", que en las empresas comporta reducciones de coste unitarias con la ampliación de series y con distribuciones amplias, en banca sólo se encuentra en parte: "Es cierto que los bancos que tratan muchas operaciones... registran generalmente costes unitarios inferiores a los que tienen las entidades con menor número de operaciones. Sin embargo, a diferencia de la empresa industrial, la banca tiene posibilidad de aumentar o de disminuir el precio (comisión...) cobrando al cliente en función de la elevación de ese coste unitario... Pero el "efecto experiencia" se muestra en banca no tanto en la ejecución de las operaciones como en el "savoir-faire" adquirido sobre algunas actividades... operaciones financieras internacionales, gestión de patrimonios etc"<sup>11</sup>. Esta experiencia podría ser fruto de la antigüedad -que se verá más adelante- pero es frágil, pues se condensa en personas que pueden ser reclutadas por otras empresas.

La ampliación de la red de oficinas se ha desarrollado a tal ritmo que ha motivado comentarios críticos y llamadas de atención: "hemos de preguntar si no ha llegado el momento de un reexamen fundamental de nuestro concepto de la venta. Pues, cuanto más tupida es la red de sucursales, más se intensifica la competencia entre las agencias de los distintos bancos. Muchos sucursales han tenido que pagar los costes

9. Gérald F. Dumont "*Efficiencie et dimension des banques*" pág. 298 Ed. Librairie Genrale de droit et de jurisprudence. París 1975.

10. G.F. Dumont "*Efficiencie et dimension des banques*" O.C. pág. 299. Esta opinión es claramente defendida en España por J.M. Ramírez de la Fuente "*Análisis dimensional del sector bancario*" BEEUD vol. XXVII nº 87. Dic-72. págs. 1121-1177.

11. Guy Motais de Narbone et Pierre Vernimmen "*Les caracteres spécifiques de la banque permetteret-ils l'aplication des méthodes modernes de gestion?*" en Jean-Jacques Rosa "*Economie des intermediaires financiers*" pág. 83, Ed. Económica. París 1977.

F. Cuestas Torres, contradice estos criterios afirmando que "el fenómeno de las economías de escala, se da en el sector financiero de la misma forma que ocurre en actividades de carácter industrial" (pág. 189). Si bien hace la interesante precisión de que "resulta más propio hablar de trayectorias óptima de expansión antes que de tamaño óptimos a secas" (pág. 289) de "Economías de escala y dimensiones eficientes en instituciones financieras: Las Cajas de Ahorro" Cuadernos de Economía vol. 7, nº 9, mayo-agosto 1979 págs. 267-299. El estudio de Cuesta informa de los múltiples métodos con que medir las economías de escala y su conclusión es aceptable aunque no puede derivarse de ella que esas economías de escala se correlacionen directamente con la rentabilidad.

de esta vecindad, pues la parte de mercado que les dejan sus competidores no les llegaba, tras el periodo de lanzamiento, para cubrir los costes de inversión ni siquiera los de explotación"<sup>12</sup>. Sin embargo, la ampliación de la red parece ser condición de crecimiento: "cuando los bancos continentales crecen, lo hacen primeramente expandiendo su red de oficinas. Obviamente"<sup>13</sup>, y los responsables de nuevas aperturas de oficinas suelen ser poco sensibles a ratios que comparan el número de habitantes por oficina con el número de habitantes por farmacia p. ej. mientras que, por el contrario, señalan que esta expansión es juiciosa: "Los coeficientes de correlación de Pearson ( $r_{xy}$ ) que hemos calculado son para poder concluir, p. ej. que la banca marcha en total armonía con la economía nacional, pero tampoco para atreveros a decir que a este lado de los Pirineos los Bancos saben mejor que nosotros por donde andan:

Nº de oficinas bancarias	$r_{xy}$
PNB	0,988
PIB. inversión	0,992
Total	0,989
PNN	0,988
Rental "per cápita"	0,985
Depósitos a la vista	0,963
Depósitos de ahorro y a plazos	0,966 <sup>14</sup>

e incluso que tiene aspectos positivos desde el punto de vista del interés general, así, J. Goula al analizar la evolución provincial de las aperturas concluye que "el peso que se ha añadido a algunas de las provincias en los últimos años ha motivado un efecto redistributivo en la localización de los mismos..."<sup>15</sup>

La expansión de la red (junto con el proceso de absorciones y fusiones tiene una finalidad clara: "debe permitir una dirección comercial bien gestionada, una asistencia eficaz a la clientela, la toma de decisiones rápida así como un desarrollo seguro de la técnica ban-

12. Eckard Van Hooren "Pourquoi le marketing en période de stagnation?" pág. 4 ponencias de las IV "Jornadas Europeas de Marketing Financiero-75. Ed. CSB 1975

13. Margaret Thoren "How many branches are enough?" Bankers Magazine. Septiembre-79.

14. Herman Talledo Flores "El coeficiente de correlación de Pearson y el Nº de oficinas bancarias" Banca Española, pág. 60 nº 88, junio 1977

15. J. Goula Suriñac "La expansión bancaria: un crecimiento planificado" Dossier Mundo "Ahorro, Banca, Inversión" Octubre 1973, pág. 62. Recientemente, sin embargo, J. Goula con datos adicionales y posteriores a este comentario, señala el descenso del pasivo por oficina ligado al aumento de los costes para concluir que la expansión se ha hecho orillando criterios de rentabilidad. Jordi Goula "La rentabilidad de la expansión bancaria" Dinero 7-XI-1979



caria<sup>16</sup>” y con ello elevar la dimensión de la entidad.

Pero ese crecimiento no es un fruto ajeno a la estructura organizativa de la entidad, como exponen los editores de International Management al comentar el espectacular crecimiento del Security Pacific Corp. “Este crecimiento deriva de los cambios estructurales, particularmente la creación de la empresa como un bank holding company en 1971 y de un cambio importante en el estilo de gestión”<sup>17</sup>.

Aunque en los últimos años la ampliación del número de sucursales bancarias ha sido generalizada, en ella hay factores no cuantificables para el analista externo: puede deberse a política de prestigio, a un intento de revalorizar la entidad ante una previsible fusión o venta, a agotar las posibilidades legales de expansión previniendo futuras restricciones tanto como a un profundo análisis de incidencia en la entidad en base a la explicitación de los factores relevantes para esta decisión. Tanto como el aumento en el N° de oficinas importa el volumen medio de cada una y el importe medio de cada cuenta unitaria,<sup>18</sup> pues el logro de ventajas asociadas inequívocamente a la ampliación del número de oficinas está probado para las entidades de una sola oficina<sup>19</sup>. Las comparaciones entre países son difíciles por lo desigual de sus estructuras financieras. Así, en USA el promedio de empleados por oficina bancaria es de 64, en Japón 78, en Italia 38 y en España 18-20, el volumen de recursos por oficina va desde 125 millones de \$ en Japón más de 100 en USA, 45-50 en Italia, 30-40 en Alemania y 10-11 en España; a nivel de empleado, los recursos movidos van de 1,5 millones \$ en USA y Japón más de 1,2 en Italia, Francia y Dinamarca 700.000 \$ y España menos de 500.000 \$<sup>20</sup>. Esta comparación debe considerar las diferencias de legislación que prohíben la apertura de más de una oficina “full-service” en ciertos estados, en que las agencias son meras oficinas de pagos y cobros<sup>21</sup> lo que dificulta su agregación y comparaciones.

Para ubicar la importancia de esta expansión y su incidencia en la rentabilidad con la pretensión de ilustrar el tema sin pretender

16. Rudi Puchta “*Mesures d'organisation dans le cas de concurrence accrue et de coûts croissants*” Banque, n° Special Abril 1977 pág. 49

17. International Management “*Pointing to Growth*” International Management. Nov.79 pág. 27

18. W.A. Longbrake y J.A. Haslem “*Productive efficiency...*” O.C. pág. 330

19. Algunos estados en USA solo permiten una oficina por entidad y a ellos la posibilidad de disponer de una red, aún pequeña, les sería beneficioso v. D.J. Mullenau “*Economies of Scale...*” O.C. pág. 279

20. Servicio de Estudios del Banco de Bilbao “*Bancos en el Mundo*” Situación. año 6 no 4, Abril 1978. págs 20-21

21. La relación entre esta legislación y la existencia de muchos pequeños bancos en EE.UU. la señalan Lawrence S. Ritter y William L. Silber “*Principles of Money, Banking and Financial Markets*” pág. 379-382. Basic books, Inc. Pub. N.Y. 1974

profundizar en él se ha elaborado el cuadro N° 1 en que, para cada año, se recogen para la totalidad de los bancos ordenados según su número de código (columna 1, la clave se presenta en el Anexo) el número de oficinas operativas en este año -columna 2 y el beneficio sobre recursos propios, columna 3. Los datos de este cuadro se han usado para la elaboración de la tabla nº 1 en que se recogen las rectas de regresión del número de oficinas operativas sobre el beneficio respecto a recursos propios, colocando tras cada ecuación de la recta ajustada el coeficiente de correlación. Dado el número de observaciones recogido, el coeficiente de correlación muestra una relación significativa entre estos dos conceptos aunque haya que relativizar su importancia por la variabilidad de este coeficiente y porque, en definitiva, esta expansión de la red es uno de los aspectos del efecto "leverage" de la banca.

CUADRO N.º 1

EVALUACION DEL N.º DE OFICINAS Y BENEFICIO SOBRE RECURSOS PROPIOS DE LA BANCA ESPAÑOLA

1974.			1975			1976			1977			1978		
1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
ON	129	23,32	ON	139	27,36	ON	181	27,92	ON	182	28,00	ON	191	23,72
1N	607	18,27	1N	777	18,17	1N	877	17,24	1N	1.086	15,50	1N	1.138	30,09
2N	822	32,39	2N	1.164	20,45	2N	1.288	20,54	2N	1.441	19,92	2N	1.655	17,88
3N	365	20,09	3N	420	20,44	3N	578	18,52	3N	659	12,32	3N	673	13,06
4N	482	19,13	4N	572	14,58	4N	717	15,65	4N	881	10,72	4N	1.017	14,42
5N	763	20,80	5N	942	19,91	5N	1.175	21,20	5N	1.341	19,16	5N	1.528	15,36
6IN	7	14,22	6IN	9	14,56	6IN	15	15,69	6IN	20	12,04	6IN	24	7,61
7N	321	25,72	7N	435	24,93	7N	520	23,38	7N	571	18,86	7N	678	15,94
8N	108	16,22	8N	113	14,12	8N	132	16,93	8N	135	15,11	8N	144	12,32
10N	229	19,83	10N	250	14,26	10N	331	17,56	10N	398	18,19	10N	442	12,36
11N	72	12,49	11N	82	15,57	11N	85		12N	87	15,09	12N	90	22,00
12N	67	15,79	12N	74	15,51	12N	82	15,13	13N	96		14N	63	0,30
13N	56	14,28	13N	76	18,43	13N	89	13,13	14N	61	13,26	15IN	8	16,07
14N	49	14,59	14N	54	13,65	14N	54	14,25	15IN	8	9,44	16IN	36	11,26
15IN	6	13,11	15IN	7	15,04	15IN	8	14,54	16IN	30	9,72	18IN	39	9,55
16IN	6	9,59	16IN	8	11,72	16IN	31	9,06	18IN	30	11,07	19IN	9	13,97
17IN	7	13,60	17IN	16		18IN	30	11,54	19IN	8	13,92	20IN	93	
18IN	7	12,66	18IN	28	10,77	19IN	7	12,28	20IN	93	3,20	21IN	12	15,42
19IN	7	13,55	19IN	7	15,87	20IN	55	4,53	21IN	7	13,43	22IN	46	
20IN	7		20IN	42	3,74	21IN	6	16,73	22IN	37	9,12	23IN	7	
21IN	4	13,81	21IN	5	16,24	22IN	36	8,12	23IN	7	9,85	24IN	35	5,83
22IN	6	10,01	22IN	24	9,66	23IN	7	13,50	24IN	31	3,52	25IN	34	11,12
23IN	7	16,88	23IN	7	9,58	24IN	51	7,01	25IN	30	9,54	27N	40	5,83
24IN	7	13,34	24IN	45	3,40	25IN	74	9,64	26N	76		29N	120	11,51
25IN	13	10,83	25N	61	8,56	26N	68	11,12	27N	26	5,92	30IN	32	12,23
26N	42	10,05	26N	59	12,51	27N	26	5,90	29N	119	11,63	31IN	23	8,13
27N	16	5,72	27N	19	6,08	28N	91	14,69	30IN	21	9,69	33N	121	9,12
28N	82	16,06	28N	87	13,88	29N	96	10,07	31IN	22	13,81	34IN	4	16,05
29N	34	11,13	29N	89	12,47	30IN	15	15,84	31IN	104	13,43	35IN	100	5,64
30IN	5	19,82	30IN	5	15,40	31IN	19	12,69	34IN	4	12,81	36IN	35	
31IN	7	14,86	31IN	17	14,02	33N	82	16,83	35IN	100	6,06	37IN	15	
36IN	1	6,90	33N	70	15,72	34IN	4	13,12	36IN	28	8,54	38IN	1	0,01
37IN	1	6,91	34IN	7	8,56	35IN	91	6,22	37IN	9	6,85	39IN	3	5,17
2R	149	12,19	35IN	62	5,32	36IN	22	9,38	38IN	1	24,52	40IN	2	6,06
4R	74	27,93	36IN	5	10,16	37IN	6	9,47	39IN	2	5,35	41IN	3	11,60
6R	135	23,21	37IN	5	7,23	38IN	1	22,14	40IN	2	6,79	42IN	2	6,22
9R	53		38IN	1	4,01	39IN	1	4,69	41IN	2	6,17	43IN	3	
11R	57	16,05	39IN	1	3,48	40IN	1	5,20	42IN	1	5,28	44IN	1	4,61
12R	21	16,73	40IN	1	3,14	41IN	1	4,42	43IN	3	15,66	2R	228	10,71
25R	63	17,13	41IN	1	2,00	42IN	1	4,95	2R	208	12,52	4R	94	29,19
29R	22	17,60	2R	171	12,49	2R	198	13,21	4R	90	16,37	6R	216	12,69
30R	14	2,57	4R	85	16,68	4R	85	18,55	6R	192	13,89	11R	94	11,99
32R	44	11,29	6R	176	18,59	6R	189	16,48	11R	90	8,50	25R	136	14,74
33R	9		11R	81	6,55	11R	87	8,60	25R	124	20,27	29R	40	24,14
34R	20	9,57	12R	33	19,70	12R	37		29R	28	31,17	30R	30	

1974			1975			1976			1977			1978		
1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
35R	15	17,32	25R	100	19,26	25R	112	19,36	30R	29	2,09	32R	136	7,75
2L	56	24,12	29R	26	18,58	29R	26	22,37	32R	133	11,10	33R	40	1,33
10L	37	12,76	30R	25	1,92	30R	26	2,50	33R	37	8,21	34R	62	1,76
11L	12	16,37	32R	78	12,19	32R	107	12,19	32R	61	2,83	35R	30	17,11
16L	7	6,70	33R	28	8,18	33R	30	10,01	35R	26	14,91	36R	98	13,00
19L	17	19,32	34R	36	6,35	34R	55	6,50	36R	97	14,00	2L	100	17,95
24L	12	14,99	35R	20	15,81	35R	26	13,95	2L	96	20,99	10L	58	10,86
25L	11	4,16	2L	78	19,41	2L	89	19,48	10L	58	12,01	11L	14	12,97
26L	2	21,15	10L	50	11,29	10L	54	10,44	11L	10	9,32	16L	35	
28L	5	21,25	11L	10	16,50	11L	10	9,43	16L	33	12,39	19L	149	8,49
33L	21	6,83	16L	13	7,22	16L	21	10,11	19L	40	7,71	24L	21	11,19
43L	3	2,17	19L	33	8,11	19L	33	4,66	24L	21	8,34	25L	48	
48L	5	17,83	24L	19	15,56	24L	20	12,44	25L	33	8,72	26L	3	24,81
51L	16	10,73	25L	15	11,87	25L	28	4,69	26L	3	31,61	28L	31	0,02
56L	4	1,39	26L	3	21,32	26L	3	31,07	28L	20	10,02	33L	92	4,18
71L	2	7,51	28L	7	11,45	28L	13	10,42	33L	92	4,24	43L	2	
74L	7	10,82	33L	61	1,94	33L	89	6,67	43L	2	2,13	48L	17	
75L	14	3,16	43L	3	2,17	43L	3	2,13	48L	16	8,16	51L	46	
77L	1	0,19	48L	9	5,89	48L	14	7,75	51L	44	10,51	56L	59	6,70
80L	4	2,43	51L	37	10,66	51L	42	9,56	56L	57	3,47	71L	24	12,40
86L	11	23,57	56L	7		56L	9	3,29	71L	20	17,76	74L	13	18,84
87L	2	16,91	71L	14	7,09	71L	17	9,05	74L	10	15,52	75L	21	1,75
89L	9	9,21	74L	9	9,32	74L	9	16,87	75L	21	1,51	77L	11	
97L	5	30,00	75L	21	1,76	75L	21	1,46	77L	9	22,09	80L	28	1,04
98L	17	7,04	77L	3	5,30	77L	4	8,90	80L	28	0,83	86L	23	
99L	7	9,62	80L	8	1,44	80L	9	0,81	86L	24	6,01	87L	7	
103L	13	6,62	86L	12	8,02	86L	18	3,43	87L	7	7,49	89L	30	
104L	7	9,31	87L	5	12,01	87L	7	6,39	89L	31	2,30	97L	10	
112L	6	9,58	89L	31	1,49	89L	31	2,13	97L	10	29,92	98L	51	
120L	15	15,93	97L	5	26,52	97L	10	25,79	98L	49	3,11	99L	2	
123L	7	17,25	98L	24	2,74	98L	33	2,73	99L	2	0,48	103L	20	3,47
126L	5	5,30	99L	11		99L	20	0,46	103L	19	3,86	104L	27	
133L	3		103L	18	5,00	103L	18	3,72	104L	25	0,88	112L	8	
134L	3	7,39	104L	18	2,91	104L	24	2,58	112L	8	18,45	120L	35	13,93
137L	5	2,17	112L	8	18,00	112L	8	16,13	120L	35	33,30	123L	34	12,91
139L	2	4,55	120L	20	13,22	120L	32	13,69	123L	32	13,90	126L	17	
147L	4	23,90	123L	14	13,12	123L	27	14,53	126L	17	5,56	133L	1	
148L	6	17,72	126L	15	2,38	126L	15	3,32	133L	1	35,14	137L	20	
149L	4	22,50	133L	1	7,74	133L	1	22,08	137L	19	4,79	139L	1	11,95
151L	4	13,17	134L	4	2,00	134L	3	11,51	139L	1	18,39	147L	27	
153L	4	0,97	137L	9	1,02	137L	14	1,30	147L	25	0,50	148L	35	3,74
154L	1	2,80	139L	1	5,22	139L	1	7,08	148L	19	12,77	149L	6	
158L	2	17,16	147L	23	16,20	147L	25	11,32	149L	6	21,47	151L	16	2,63
160LC	7	7,53	148L	18	7,30	148L	18	16,37	151L	20	6,01	153L	11	
161LC	6	10,66	149L	6	27,83	149L	6	13,75	153L	10	0,71	154L	3	
162LC	7	4,55	151L	14	16,49	151L	20	7,94	154L	3	4,50	158L	15	0,44
163LC	5	6,43	153L	9	0,96	153L	10	0,53	158L	13	6,00	160LC	60	
164LC	8	18,45	154L	1	0,32	154L	3	4,28	160LC	59		161LC	30	9,95
165LC	5	2,43	158L	5	2,39	158L	11	4,23	161LC	30	10,57	162LC	22	2,51
166L	2	56,75	160LC	48	4,17	160LC	65	1,38	162LC	22	6,80	163LC	5	
167L	31	18,40	161LC	18	6,67	161LC	29	8,77	163LC	5	6,54	164LC	15	5,93

1974			1975			1976			1977			1978		
1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
169LC	13	5,40	162LC	11	6,87	162LC	17	6,83	164LC	15	12,93	165LC	2	
170L	11	21,54	163LC	5	11,33	163LC	5	8,22	165LC	2	1,57	166LC	4	
171LC	1	5,25	164LC	15	14,82	164LC	15	12,64	166L	4	24,44	167L	58	15,24
172LC	1	6,29	165LC	7	2,66	165LC	1	1,01	167L	53	24,27	169LC	39	10,39
173LC	1	9,19	166L	2	18,12	166L	2	11,74	169LC	39	11,95	170L	15	
			167LC	38	20,82	167L	47	19,11	170L	13	23,18	171LC	21	6,52
33N	58	16,93	169LC	37	7,35	169LC	37	8,68	171LC	20	10,37	172LC	39	6,76
34IN	6	6,27	170L	11	26,81	170L	13	28,38	172LC	35	6,56	173LC	18	
35IN	13	3,38	171LC	13	7,34	171LC	20	8,53	173LC	13	8,15	174LC	1	6,94
			172LC	22	5,16	172LC	31	4,40	174LC	1	8,13			
			173LC	1	11,56	173LC	11	11,79						
						174LC	1	6,12						

CLAVE: 1. Relación de Bancos  
2. Número de oficinas  
3. Beneficio por recursos propios

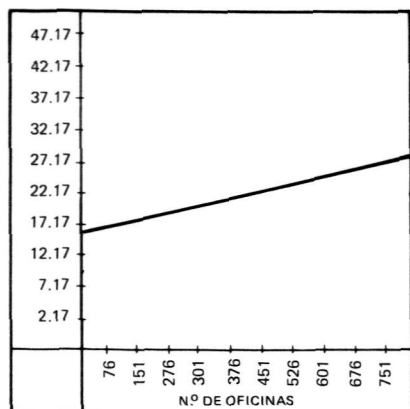
FUENTE: Anuarios del Consejo Superior Bancario  
Cuenta de Pérdidas y Ganancias, total de la Banca Privada 1978  
Elaboración propia

Una valoración de la incidencia de esta expansión en la racionalidad en la gestión, asociada a una red continuamente ampliada, la da el beneficio por oficina obtenido en los últimos años. En cierta medida se trata de una modificación del ratio medidor de la "tendencia a la expansión", que E. Ballestero define como cociente entre el volumen de ventas y las ganancias<sup>22</sup>, según Ballestero el crecimiento de este índice es síntoma de que la empresa se expande a costa de dedicarse a actividades que producen menores beneficios relativos. La conducta de la gerencia bancaria sería positiva si ampliara su red hasta el punto en que la última oficina abierta le produjera una ganancia de cero, supuesto que se abren oficinas cada vez menos rentables, tanto porque se priorizan las zonas de buenas posibilidades como porque la presencia de muchas agencias, (¡sobre todo de la propia entidad!) afecta a las más recientes, lo que se ve en el declive continuo de la serie de medidas de beneficio por oficina de 9 de los primeros bancos nacionales en los últimos cinco años lo que puede deberse tanto a la aplicación de criterios marginalistas de optimización como al declive de la actividad económica, factores que se ven compensados por el aumento de recursos de las oficinas ya existentes y por las mejoras de productividad que puedan haberse introducido. Puede no haber contradicción entre descenso de beneficio medio por agencia y aumento del beneficio sobre recursos propios, pero puede haberse rebasado también el momento en que las nuevas

22. E. Ballestero: "El balance: una introducción a las finanzas" pág. 100 Ed. Alianza, Madrid 1974.

TABLA 1.1.

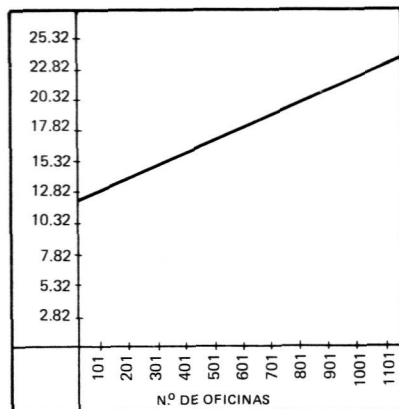
AJUSTE LINEAL ENTRE EL N.º DE OFICINAS OPERATIVAS Y EL BENEFICIO SOBRE RECURSOS PROPIOS PARA EL TOTAL DE LOS BANCOS ESPAÑOLES



Año 1974

$$Y = 13,816 + 0,017 x$$

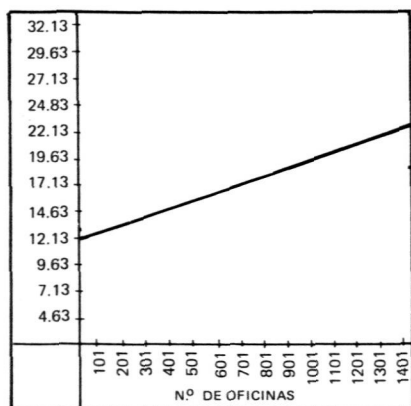
Coeficiente de correlación = 0,33



Año 1975

$$Y = 12,01 + 0,01 x$$

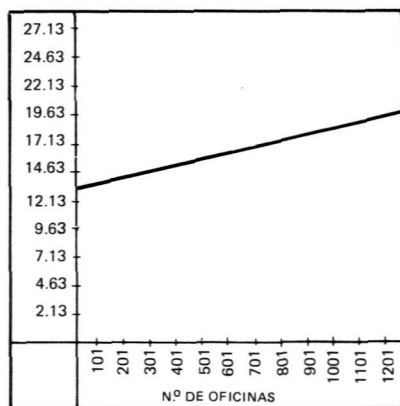
Coeficiente de correlación = 0,37



Año 1976

$$Y = 11,792 + 0,009 x$$

Coeficiente de correlación = 0,3



Año 1977

$$Y = 12,832 + 0,004 x$$

Coeficiente de correlación = 0,17

Datos expresados en porcentajes.

agencias, o parte de ellas, no son rentables, eso no puede saberse sino con información interna que las entidades no ofrecen.

$$v = \frac{\sum_{i=1}^9 B_i}{9} \quad B_i = \text{beneficio por oficina del banco } i$$

$v = \text{el promedio de los 9 bancos considerados.}$

$$v_1 = 6,88 \text{ (1974)} \quad v_4 = 5,72 \text{ (1977)}$$

$$v_2 = 6,80 \text{ (1975)} \quad v_5 = 5,63 \text{ (1978)}$$

$$v_3 = 6,76 \text{ (1976)}$$

La eficacia en el uso de los recursos totales, igualmente, descien- de con claridad según muestra el ratio  $v'_j$  que es la forma de ajustar a la banca el cociente de Ballester.

$$v'_j = \frac{\sum_{i=1}^9 RT_i}{\sum_{i=1}^9 B'_i}$$

$RT = \text{Recursos totales del banco } i$   
 $B'_i = \text{Beneficios totales del banco } i$   
 $j = \text{año considerado}$   
 $i = \text{número de banco}$

$$v'_1 = 66,99 \text{ (1974)} \quad v'_4 = 76,80 \text{ (1977)}$$

$$v'_2 = 66,57 \text{ (1975)} \quad v'_5 = 85,62 \text{ (1978)}$$

$$v'_3 = 62,30 \text{ (1976)}$$

La merma de la eficacia en el uso de los recursos propios, que puede desligarse de la recesión económica, de todos modos está estrechamente vinculada a la expansión aquí cuestionada, se evidencia al correlacionar varios indicadores bancarios. Con este fin se han elaborado los cuadros N<sup>o</sup> 2 en el que se recogen, para la totalidad de la banca española relacionada según el anexo los criterios:

### *Identificación de las columnas*

1. Relación de Bancos
2. Número de empleados
3. Número de oficinas
4. Cuota de mercado
5. Cuota de beneficio
6. Beneficio neto
7. Beneficio por empleado

\* Bancos Español de Crédito, Hispano Americano, Vizcaya, Bilbao, Central, Santander Zaragozano, Popular Español y Comercial Transatlántico. Datos del C.S.B. para los cuatro primeros años y memorias de las entidades para el último.

8. Beneficio por oficina
9. Dividendo total
10. Dividendo por empleado
11. Dividendo por oficina
12. Dividendo por recursos propios
13. Cuota de recursos totales
14. Cuota de recursos propios
15. Cuota de dividendo

para los cinco últimos años (en 1978 la muestra no es completa pues los datos contables proceden de la memoria de las entidades, memoria que se solicitó a todo el censo bancario y que únicamente fue enviada por las que aparecen en el cuadro con datos del Consejo Superior Bancario y el Banco de España.

El deterioro global de la rentabilidad bancaria se muestra en que en 1976, 30 bancos no repartieron dividendos, en 1977 fueron 36 y en 1978 el número puede ampliarse pues es de suponer que las entidades que no enviaron su memoria participaron del declive de los años anteriores, y de una muestra de 71 bancos 23 no dieron dividendo.

Con los datos de los cuadros N° 2 se han elaborado los cuadros N° 3 en base a un programa específico de computador concebido para tratar un conjunto de opciones en base a varios criterios distintos y actuando simultáneamente. Se ha dado a este programa el nombre de MP01, está escrito en lenguaje basic y pensado para su procesamiento por un computador Hewlett Packard modelo 9845A. Este programa tiene una aplicación doble: en su uso más elemental ofrece una capacidad descriptiva y ordenadora capaz de permitir una jerarquización de situaciones en base a la consideración de todos los aspectos en presencia y en su opción más compleja introduce un criterio de optimización en ciertas decisiones particulares. Como a lo largo de las páginas que siguen se hará uso reiterado de este programa en sus varias aplicaciones, se lo describe sucintamente.

Para explicar su finalidad pueden considerarse los propios cuadros N° 3.4. a 3.6. Se tomaron las filas N° 1,7,8,10,11, y 12 del cuadro N° 2.5. Estos se introdujeron en el ordenador que procedió a transformarlos según el siguiente proceso: 1) igualó a 100 la suma de datos de cada columna, 2) transformó cada dato parcial en función de su contribución al total de la columna, 3) agregó los resultados transformados (cuadro N° 3.5) reordenó las distintas opciones (en este caso los distintos bancos) según su orden en la columna nueva, 6) elaboró e imprimió un nuevo cuadro con esta ordenación 3.6.)

Cada dato de los cuadros N° 2 procede del dato ubicado en el mismo lugar en el cuadro N° 2 en base a la siguiente operación:



$$C'_{i,j1} = \frac{C_{i,j1} \times 100}{\sum_{j=1}^{i=12} C_{ij}}$$

$C_i$  = Criterio considerado (columna)

Valores de  $i$  = 1,7,8,10,11,12

$j$  = opción (banco)

$0 \leq j \leq 174$  (aunque los bancos recogidos son menos se ha mantenido la codificación del C.S.B.)

así, por ejemplo el beneficio por empleado del Banco Exterior de España 400.000 pts. en 1978 (véase la columna 7 del cuadro 2.5 primera línea que se convierte en 2,14 en el cuadro 3.5 (primera línea de la columna 2 del cuadro N° 3.5) El cuadro N° 3.6 reordena el N° 3.5 de mayor a menor.

En el supuesto ejemplificado se ha dado la misma importancia a todos los criterios, pero pueden considerarse más relevantes unos que otros y el programa MP01 permite esta posibilidad en base a asegurar un coeficiente corrector de cada criterio. En el caso considerado, el coeficiente ha sido 1 pero puede aplicarse uno distinto a cada columna y si se estimaran diferentes pesos para criterio tendríamos que la puntualización final pasaría de ser

$$PT_j = \sum_{i=1}^{12} c'_{ij} \quad PT_j = \text{Puntuación Total del Banco } j$$

a ser

$$PT'_j = \alpha_1 c'_{1j} + \alpha_2 c'_{2j} + \alpha_3 c'_{3j} + \dots + \alpha_{12} c'_{12j} = \sum_{i=1}^{12} \alpha_i c'_{ij}$$

$PT'_j$  = Puntuación total del Banco  $j$  aplicando los distintos criterios pesos distintos.

$\alpha_i$  = Coeficientes de los  $i$  criterios.

sin que haya inconvenientes en dar a los  $\alpha_i$  valores negativos si es preciso.

Un programa de esta naturaleza subsana automáticamente los inconvenientes derivados de la elección de uno u otro criterio exclusivamente al ordenar las empresas de una actividad según volumen de ventas o número de empleados, pero sobre todo es importante a la hora de tratar información porque permite considerar a un tiempo todos los criterios sin las dificultades de razonamiento lógico derivadas de que una opción tenga fuerte "puntaje" en un criterio y bajo en otro y que otra lo tenga a la inversa. Por otra parte, la columna agregada que es el output de este tratamiento puede, a su vez, ser el input de nuevas elaboraciones tanto asociándolo con criterios reales directamente, como con otras "columnas" obtenidas aplicando el mismo programa a otros datos distintos de las mismas opciones.

El proceso seguido para evaluar y comparar las rentabilidades globales en los cuadros N° 3 se aplicó a la estimación de la dimensión (cuadros N° 4) y de la productividad (cuadros N° 5). En cuanto a la dimensión se consideró que venía dada por los medios financieros y los operativos, así que se consideró el volumen de recursos propios y el de recursos totales, por cuanto en banca el segundo concepto es determinante básico de los resultados, y a estos factores se agregó el número de oficinas y el número de empleados para hallar con estos cuatro elementos de medida la dimensión global de la entidad considerada; con ello los cuadros n° 4 recogen para los años 1977 y 1978, con datos del cuadro 2, la transformación de los datos reales de acuerdo a las pautas del programa MP01 y su ordenación jerarquizada que coloca en primer lugar al banco mayor y en último al menor.

Respecto a la productividad, entendiendo que el factor humano es básico, aunque la mecanización lo atempere en parte, se valoraron criterios financieros (el pasivo de terceros por empleado y por oficina, los recursos totales por empleado y por oficina) junto con la parte que, en el total de la actividad, representan los depósitos a la vista en cta. corriente por número de empleados de cada banco y al descuento comercial en la labor activa, ya que se entiende que la manipulación de talones que facilitan las cuentas corrientes y la manipulación de las letras de cambio con que se instrumenta la mayor parte del descuento comercial, absorbe buena parte del tiempo del personal bancario, de modo que su productividad contempla el volumen de recursos que corresponde a cada empleado y oficina y el cómo deben movilizarse esos recursos, en cuanto al volumen de trabajo que requiere. Con ésto se aplicó el programa MP01 tal como se muestra en los cuadros N° 5.

La disponibilidad de estos datos permite un conjunto de asociaciones o correlaciones de tres tipos 1) asociaciones directas entre datos reales, 2) relaciones entre datos reales y datos elaborados, 3) relaciones entre los resultados de la elaboración de datos reales. Entre las muchas

posibilidades, se aportan aquí las referentes al tema del apartado.

En la tabla nº 2 se presenta la ecuación de la recta de ajuste entre la antigüedad de los distintos bancos y sus dividendos por oficina, sobre recursos propios y por empleado, todo ello para los años 75-77 en que se disponía de datos de toda la banca. Se ha relacionado la antigüedad con la rentabilidad porque en la actividad bancaria, al basarse en la confianza, se otorga un relieve importante a la continuidad de la presencia de una firma que, con suficiente tiempo, ha ampliado sus recursos y mejorado su dimensión. Por lo que puede verse en la tabla, aunque gracias a cubrir el coeficiente de garantía (relación recursos propios/recursos ajenos) a tope puede mejorarse la retribución del capital ni las unidades operativas -oficinas- ni los empleados son más productivos (rentables) con paso del tiempo, por lo que, si no hay una gran prudencia en el reparto de dividendos por las entidades más añejas, los hábitos originados por la larga edad de las organizaciones, parecen hacerlas menos eficaces. Los datos para la elaboración de la tabla nº 2 están en el Anexo -la antigüedad- y en las columnas 11,12,y 10 del cuadro nº 2.

En la tabla nº 3 se presentan varias regresiones entre datos dimensionales relativos e indicadores de rentabilidad, así se ajustan las cuotas de recursos propios, de mercado (recursos de terceros) y de recursos totales respecto a las cuotas de dividendos y de beneficio. Los datos de base están en cuadro Nº 2 en las columnas 14,4 y 13 por lo que respecta a la variable independiente y en las columnas 5 y 15 en lo relativo a las variables dependientes. Al tratarse de ajustes entre cuotas, no puede pesar convenientemente la especificidad de las entidades individuales y la correlación es directa y alta, sin embargo, la pendiente de las 24 rectas de regresión presentadas es inferior a la de la bisectriz del eje de coordenadas, por lo que parece posible afirmar que hay cierto decrecimiento de la rentabilidad asociado a la dimensión creciente de los bancos españoles.

La correlación obtenida con la regresión de los índices de productividad, dimensión y rentabilidad expuestos en los cuadros Nº 3, 4 y 5 entre ellos, se mostró muy interesante. Pueden obtenerse tres ajustes, entre productividad y dimensión, productividad y rentabilidad y entre rentabilidad y dimensión que, para los años 1977 y 78 tomaron los siguientes valores representados en la tabla nº 4.

Las diferencias en el número de bancos considerado: 70 en 1977 y 47 en 1978 se deben a que únicamente se recogieron los bancos que repartieron beneficios que en 1977 fueron 70 y en 1978, de un total de 71 de los que se disponía de datos completos fueron 47.

CUADRO 2.1. DATOS ESTADÍSTICOS DE LA BANCA ESPAÑOLA 1974

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
0N	5.374	129	2.62	2.5	3143.5	0.21	8.86	278.9	0.05	2.36	5.7	2.56	1.4	2.5
1N	16.345	607	9.83	8.6	3887.2	0.24	6.40	1190.8	0.07	1.97	5.6	9.67	6.2	10.7
2N	15.949	872	11.52	13.8	6761.5	0.39	7.62	645.1	0.04	0.78	3.3	11.15	5.6	5.8
3N	9.746	365	6.28	6.0	2705.5	0.28	7.41	705.5	0.07	1.93	5.2	6.17	3.9	6.3
4N	14.495	482	8.80	8.2	3708.5	0.26	7.70	1044.4	0.07	2.17	5.4	8.39	5.6	9.4
5N	14.173	763	10.17	11.4	5184.0	0.37	6.79	1368.3	0.10	1.79	5.5	10.09	7.8	12.3
6N	1.517	7	1.97	5.2	2369.5	1.56	338.50	700.4	0.40	100.00	4.2	2.37	4.8	6.3
7N	8.500	371	5.68	7.3	3330.4	0.39	80.38	654.4	0.08	2.01	5.0	5.60	3.9	5.8
8N	2.431	108	0.94	0.8	364.2	0.15	3.37	134.7	0.06	1.25	6.0	0.93	0.7	1.2
10N	8.012	229	3.98	3.8	3711.5	0.21	7.47	503.2	0.06	2.20	5.8	3.91	2.5	4.5
11N	2.024	72	0.97	0.5	217.1	0.11	3.02	89.7	0.04	1.25	5.2	0.94	0.5	0.8
12N	2.172	67	0.82	0.7	322.5	0.15	4.82	106.8	0.05	1.59	5.2	0.82	0.6	1.0
13N	2.706	56	1.82	1.1	502.3	0.19	8.97	198.5	0.07	3.54	5.6	1.78	1.0	1.8
14N	1.177	49	0.37	0.3	137.1	0.12	2.80	40.0	0.03	0.82	4.3	0.36	0.3	0.4
15N	31	6	0.57	0.6	266.7	8.60	44.45	76.7	2.54	13.11	3.9	0.59	0.6	0.7
16N	167	6	0.88	0.14	612.7	3.67	102.12	137.1	0.82	22.85	2.1	1.00	1.8	1.2
17N	205	7	0.35	0.4	180.2	0.88	25.74	41.6	0.20	5.94	3.1	0.36	0.4	0.4
18N	774	7	1.33	1.4	623.0	0.81	89.13	193.9	0.75	27.70	3.9	1.38	1.4	1.7
19N	178	7	1.06	1.0	469.4	2.64	67.06	231.6	1.13	28.80	5.8	1.07	1.6	1.8
20N	375	7	0.41									0.43	0.7	
21N	378	4	1.01	1.1	466.3	1.29	121.58	149.8	0.40	37.45	4.3	1.03	1.0	1.3
22N	310	6	0.44	0.4	178.6	0.58	29.77	48.5	0.16	8.08	2.7	0.45	0.5	0.4
23N	166	7	0.82	1.0	440.6	2.65	62.94	96.8	0.58	13.63	3.7	0.84	0.8	0.9
24N	212	7	0.58	0.5	237.4	1.12	33.91	69.6	0.33	9.94	3.9	0.68	0.5	0.6
25N	331	13	0.54	0.6	286.3	0.86	22.02	113.2	0.34	8.71	4.3	0.58	0.8	1.0

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
26N	1830	42	1.34	0.6	291.7	0.16	6.95	52.5	0.03	1.25	1.8	1.28	0.6	0.5
27N	465	16	0.34	0.2	96.2	0.21	6.01	37.6	0.08	2.35	2.2	0.37	0.5	0.3
28N	1586	82	0.92	0.8	359.7	0.23	4.39	126.0	0.08	1.54	5.6	0.91	0.6	1.1
29N	1336	34	0.91	0.6	250.1	0.19	7.36	96.5	0.07	2.84	4.3	0.90	0.7	0.9
30IN	190	5	1.06	1.8	832.5	4.38	166.5	221.0	1.16	44.2	5.3	1.10	1.2	2.0
31IN	595	7	1.02	1.1	492.8	0.83	70.40	177.8	0.30	25.40	5.4	1.04	1.0	1.6
36IN	86	1	0.16	0.2	104.8	1.22	104.80	37.5	0.44	37.50	2.5	0.19	0.4	0.3
37IN	68	1	0.09	0.2	70.1	1.03	70.10	39.0	0.57	39.00	3.8	0.11	0.3	0.3
2R	2479	149	1.53	1.0	469.0	0.19	3.15	140.2	0.06	0.94	3.6	1.52	1.1	1.3
4R	1022	74	0.57	0.9	393.5	0.39	5.32	73.6	0.07	0.99	5.2	0.57	0.4	0.7
6R	1501	135	0.99	1.0	475.6	0.32	3.52	118.6	0.08	0.88	5.8	0.97	0.6	1.1
9R	827	53	0.40	0.4								0.40	0.3	
11R	1274	57	0.66	1.4	635.0	0.50	11.14					0.73	1.4	
12R	302	21	0.20	0.1	66.6	0.22	3.17	18.6	0.06	0.89	4.7	0.20	0.1	0.2
25R	1105	63	0.74	0.7	317.8	0.29	5.04	95.5	0.09	1.52	5.1	0.73	0.5	0.9
29R	340	22	0.23	0.2	90.8	0.27	4.13	29.1	0.09	1.32	5.1	0.23	0.2	0.3
30R	389	14	0.27	0.03	12.3	0.03	0.88					0.26	0.2	
32R	1947	44	1.17	0.7	312.0	0.16	7.09	127.3	0.07	2.89	4.6	1.16	0.8	1.1
33R	319	9	0.26	0.3								0.26	0.3	
34R	566	20	0.36	0.2	76.2	0.13	3.81	28.3	0.05	1.42	3.6	0.35	0.7	0.3
35R	276	15	0.15	0.1	49.7	0.16	3.31	15.7	0.05	1.05	5.5	0.14	0.1	0.1
2L	1434	56	0.92	1.1	508.2	0.35	9.08	98.3	0.07	3.76	4.7	0.91	0.6	0.9
10L	630	37	0.23	0.1	65.7	0.10	1.78	17.6	0.03	0.48	3.4	0.23	0.1	0.2
11L	99	12	0.08	0.1	28.0	0.28	2.33	2.9	0.03	0.24	1.7	0.08	0.04	0.02
16L	331	7	0.34	0.3	115.6	0.35	16.51	30.8	0.08	4.40	1.8	0.37	0.5	0.3
19L	207	17	0.33	0.1	45.8	0.22	2.69					0.12	0.09	
24L	364	12	0.18	0.1	60.4	0.17	5.03	19.7	0.05	1.64	4.9	0.18	0.1	0.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
25L	100	11	0.05	0.05	22.6	0.23	2.05					0.06	0.02	
26L	31	2	0.02	0.01	5.5	0.18	2.75	0.9	0.03	0.45	3.5	0.02	0.008	0.008
28L	439	5	0.20	1.2	532.5	1.21	106.50	128.0	0.29	25.60	5.1	0.26	0.7	1.1
33L	1.070	21	0.48	0.3	145.7	0.14	6.94	57.6	0.05	2.74	2.7	0.50	0.6	0.5
43L	19	3	0.02	0.003	1.3	0.07	0.43	0.4	0.02	0.13	0.7	0.02	0.02	0.004
48L	89	5	0.05	0.04	18.9	0.21	3.78	6.0	0.07	1.20	5.7	0.05	0.03	0.05
51L	382	36	0.14	0.1	51.6	0.14	3.23	16.8	0.04	1.05	1.9	0.14	0.1	0.1
56L	60	4	0.02	0.003	1.5	0.03	0.38					0.03	0.04	
71L	133	2	0.02	0.03	14.2	0.11	7.20	6.8	0.05	3.40	3.6	0.08	0.1	0.06
74L	200	7	0.07	0.03	13.2	0.07	1.89	3.7	0.02	0.52	3.0	0.06	0.03	0.03
75L	135	14	0.06	0.0008	3.6	0.03	0.26					0.06	0.04	
77L	9	1	0.03	0.0001	0.6	0.07	0.60					0.04	0.1	
80L	73	4	0.03	0.006	2.6	0.04	0.55					0.03	0.04	
86L	208	11	0.16	0.1	37.0	0.18	3.36	9.4	0.05	0.85	6.0	0.16	0.04	0.08
87L	26	2	0.04	0.1	30.6	1.15	15.30					0.04	0.07	
88L	355	9	0.26	0.2	76.1	0.21	8.46					0.27	0.3	
97L	80	5	0.05	0.1	39.0	0.49	7.80	2.4	0.03	0.48	1.8	0.05	0.03	0.02
98L	223	17	0.11	0.1	24.0	0.11	1.41					0.12	0.13	
99L	176	7	0.14	0.1	38.1	0.22	5.44	13.5	0.08	1.93	3.4	0.14	0.1	0.12
103L	206	13	0.11	0.04	18.6	0.09	1.43					0.11	0.1	
104L	91	7	0.09	0.2	78.5	0.86	11.21					0.11	0.3	
112L	28	6	0.02	0.01	4.6	0.16	0.77					0.02	0.2	
120L	594	15	0.32	0.3	124.7	0.21	8.31	45.4	0.08	0.29	5.8	0.32	0.2	0.4
123L	443	7	0.30	0.3	119.7	0.27	17.10					0.29	0.26	
126L	82	5	0.07	0.03	13.3	0.16	2.66					0.07	0.09	
133L	27	3	0.01									0.02	0.14	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
134L	29	3	0.01	0.0004	1.7	0.06	0.57					0.01	0.01	
137L	25	5	0.01	0.0002	1.0	0.04	0.20					0.01	0.02	
139L	7	2	0.01	0.0002	1.0	0.14	0.50	0.3	0.04	0.15	1.4	0.01	0.006	0.003
147L	89	4	0.15	0.2	93.2	1.05	23.30	16.2	0.18	4.06	4.2	0.15	0.1	0.14
148L	212	6	0.15	0.2	88.8	0.42	14.80	15.0	0.07	2.50	3.0	0.16	0.1	0.13
149L	35	4	0.01	0.01	6.3	0.18	1.58					0.01	0.01	
151L	143	4	0.16	0.2	66.9	0.47	16.73	12.2	0.09	3.05	2.4	0.16	1.1	0.1
153L	70	4	0.03	0.004	2.0	0.03	0.50					0.04	0.08	
154L	6	1	0.01	0.001	0.7	0.12	0.70	0.8	0.13	0.80	3.2	0.01	0.007	0.007
158L	26	2	0.02	0.03	15.1	0.58	7.55					0.02	0.03	
160L	94	7	0.11	0.1	41.2	0.44	5.89	3.0	0.03	0.43	0.5	0.12	0.1	0.02
161L	141	6	0.06	0.04	17.8	0.13	2.97	8.0	0.06	1.33	4.8	0.06	0.04	0.07
162LC	271	7	0.15	0.1	32.2	0.12	4.60	10.0	0.04	1.43	1.4	0.16	0.2	0.09
163LC	54	5	0.02	0.02	7.4	0.14	1.48					0.02	0.04	
164LC	174	8	0.11	0.1	50.0	0.29	6.25	11.4	0.07	1.43	4.2	0.11	0.07	0.1
165LC	59	5	0.03	0.006	2.6	0.04	0.52					0.03	0.04	
166L	181	2	0.05	0.4	160.0	0.88	80.00	17.2	0.10	8.60	6.0	0.06	0.08	0.15
167L	487	31	0.25	0.2	112.6	0.23	3.63	31.5	0.06	1.02	5.1	0.25	0.1	0.3
169LC	430	13	0.19	0.1	41.1	0.10	3.16	18.2	0.04	1.40	2.4	0.20	0.22	0.1
170L	135	11	0.10	0.1	57.5	0.43	5.23					0.10	0.1	
171LC	97	1	0.14	0.2	95.8	0.99	95.80	31.5	0.32	31.50	1.7	0.18	0.5	0.3
172LC	105	1	0.10	0.2	102.1	0.97	102.10	38.3	0.36	38.30	2.4	0.14	0.4	0.3
173LC	91	1	0.17	0.3	140.5	1.54	140.50	30.0	0.33	30.00	2.0	0.20	0.4	0.3

FUENTE: Anuario Estadístico Consejo Superior Bancario y elaboración propia.

CUADRO 2.2. DATOS ESTADÍSTICOS DE LA BANCA ESPAÑOLA 1975

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
0N	5.711	139	2.79	3.9	1832.2	0.32	13.18	360.3	0.06	2.59	5.4	2.71	1.9	2.61
1N	17.117	777	9.75	10.4	4849.4	0.28	6.24	1457.5	0.08	1.87	5.5	9.57	7.7	10.59
2N	16.798	1164	11.53	16.2	7513.7	0.44	6.45	768.4	0.04	0.66	2.1	11.45	10.6	5.58
3N	10.038	420	5.87	7.0	3233.5	0.32	7.69	872.7	0.08	2.07	5.5	5.76	4.5	6.34
4N	15.170	572	8.29	9.5	4415.1	0.29	7.71	1408.1	0.09	2.46	4.7	8.33	8.7	10.20
5N	15.528	942	10.53	12.9	5998.3	0.38	6.36	1573.1	0.10	1.77	5.6	10.37	8.7	12.15
6N	1.708	9	1.90	6.0	2774.5	1.62	308.27	844.3	0.49	93.81	4.4	2.22	5.5	6.13
7N	9.049	435	5.44	8.8	4103.4	0.45	9.43	843.9	0.09	1.94	5.1	5.38	4.7	6.13
8N	2.469	113	0.90	0.8	373.5	0.15	3.30	152.1	0.06	1.34	5.8	0.89	0.7	1.10
10N	8.404	250	3.88	5.0	2327.4	0.27	9.31	680.8	0.08	2.72	4.2	3.96	4.7	4.94
11N	2137	82	0.94	0.7	346.5	0.16	4.23	125.4	0.05	1.52	5.6	0.92	0.6	0.91
12N	2.130	74	0.73	0.8	349.1	0.16	4.71	115.1	0.05	1.55	5.1	0.73	0.6	0.83
13N	2.915	76	1.71	1.7	774.2	0.26	10.28	237.0	0.08	3.11	5.6	1.67	1.2	1.72
14N	1.228	54	0.38	0.3	160.9	0.13	2.98	40.0	0.03	0.74	3.4	0.38	0.3	0.29
15N	44	7	0.50	0.7	326.9	7.43	46.70	84.3	1.91	12.04	3.9	0.51	0.6	0.61
16N	223	8	0.96	1.7	812.0	3.64	101.50	154.0	0.69	19.25	2.2	1.05	2.0	1.11
17N	380	16	0.45									0.46	0.58	
18N	945	28	1.36	1.6	720.8	0.76	25.74	290.2	0.30	10.36	4.3	1.41	1.9	2.10
19N	214	7	1.07	1.2	572.8	2.67	81.82					1.07	1.04	
20N	462	42	0.39	0.2	78.2	0.16	1.86					0.41	0.61	
21N	403	5	1.06	1.3	605.9	1.50	121.18	151.7	0.37	30.34	4.1	1.07	1.0	1.10
22N	476	24	0.46	0.4	206.3	0.43	8.59	67.0	0.14	2.79	3.1	0.51	0.6	0.48
23N	162	7	0.75	0.8	359.0	2.21	51.28	114.8	0.70	16.40	3.1	0.78	1.0	0.80
24N	484	45	0.62	0.2	76.7	0.15	1.70					0.62	0.6	



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
25N	1.006	61	0.79	0.8	377.0	0.34	6.18	178.7	0.16	2.93	4.1	0.83	1.2	1.29
26N	2.168	59	1.60	0.8	377.8	0.17	6.40	66.0	0.04	1.45	2.8	1.54	0.8	0.62
27N	489	19	0.31	0.2	108.0	0.22	5.68	45.6	0.09	2.40	2.6	0.33	0.5	0.33
28N	1626	87	0.99	0.8	386.2	0.23	4.43	154.2	0.09	1.77	5.5	0.89	0.8	1.10
29N	2.006	89	1.04	0.7	340.2	0.17	3.82	147.4	0.07	1.65	5.4	1.02	0.8	1.00
30IN	220	5	1.08	2.0	946.9	4.30	189.38	245.0	1.11	49.00	4.0	1.14	1.7	1.78
31IN	782	17	1.04	1.4	635.5	0.81	37.38	192.7	0.24	11.33	4.3	1.07	1.3	1.40
33N	3.237	70	1.49	1.4	651.1	0.20	9.30	236.3	0.07	3.37	6.1	1.45	1.1	1.71
34IN	130	7	0.20	0.2	103.2	0.79	14.74	36.7	0.28	5.24	3.0	0.21	0.3	0.26
35IN	513	62	0.89	0.3	140.2	0.27	2.26	32.7	0.06	0.52	1.2	0.70	0.7	0.23
36IN	186	5	0.19	0.3	158.2	0.85	31.64	60.0	0.32	12.00	3.9	0.21	0.4	0.43
37IN	132	5	0.12	0.2	74.9	0.56	14.98	30.0	0.22	6.00	2.9	0.13	0.3	0.21
38IN	27	1	0.001	0.1	60.1	2.22	60.10					0.04	0.4	
39IN	27	1	0.01	0.1	35.7	2.06	35.70					0.05	0.4	
40IN	26	1	0.004	0.1	44.0	1.69	44.00					0.04	0.4	
41IN	32	1	0.01	0.1	27.0	0.84	27.00					0.04	0.4	
2R	2.773	171	1.56	1.2	551.3	0.19	3.22	142.8	0.05	0.83	3.2	1.53	1.2	1.03
4R	1.125	85	0.58	0.7	321.4	0.28	3.78	84.1	0.07	0.98	4.9	0.58	0.5	0.60
6R	1.636	176	1.04	1.1	512.6	0.31	2.91	154.3	0.09	0.87	5.6	1.02	0.8	1.12
11R	1.489	81	0.70	0.6	298.7	0.20	3.68					0.76	1.3	
12R	373	33	0.22	0.2	103.6	0.27	3.13	29.2	0.07	0.88	5.6	0.21	0.1	0.21
25R	1.297	100	0.75	0.9	427.5	0.33	4.27	117.4	0.09	1.17	5.3	0.69	0.6	0.85
29R	368	26	0.25	0.3	134.5	0.36	5.17	36.0	0.09	1.38	5.0	0.25	0.2	0.26
30R	482	25	0.20	0.02	9.4	0.02	0.37					0.20	0.1	
32R	2.279	78	1.17	0.8	384.1	0.16	4.66	176.6	0.07	2.26	5.9	1.15	0.8	1.20
33R	415	28	0.26	0.3	125.2	0.30	4.47	39.2	0.09	1.40	2.6	0.27	0.4	0.28

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
34R	800	36	0.36	0.2	72.4	0.09	2.01	47.1	0.05	1.70	4.1	0.35	0.3	0.34
35R	324	20	0.16	0.2	83.3	0.25	4.16	19.5	0.06	0.97	3.7	0.16	0.1	0.14
2L	1.693	78	1.01	1.1	533.8	0.31	6.84	148.9	0.08	1.90	5.4	0.99	0.8	1.08
10L	638	50	0.21	0.1	69.3	0.10	1.38	24.1	0.03	0.48	3.9	0.22	0.2	0.17
11L	84	10	0.07	0.1	34.0	0.40	3.40	3.3	0.39	0.33	1.6	0.07	0.06	0.02
16L	395	13	0.31	0.4	168.0	0.42	12.92	60.0	0.15	4.01	2.6	0.34	0.6	0.43
19L	302	33	0.13	0.1	30.8	0.10	0.93					0.13	0.6	
24L	371	19	0.17	0.2	71.1	0.19	3.74	23.0	0.06	1.71	5.0	0.17	0.10	0.16
25L	168	15	0.11	0.1	47.0	0.28	3.13	10.5	0.06	0.70	1.8	0.11	0.1	0.07
26L	36	3	0.02	0.02	8.1	0.22	2.70	1.4	0.03	0.40	3.7	0.02	0.1	0.01
28L	515	7	0.20	0.7	321.8	0.62	45.97	152.4	0.31	23.20	5.8	0.25	0.8	1.10
33L	1.027	61	0.41	0.1	42.4	0.04	0.69					0.43	0.6	
43L	19	3	0.02	0.003	1.3	0.06	0.43	0.4	0.02	0.13	0.7	0.02	0.009	0.003
48L	136	9	0.07	0.05	22.8	0.19	2.53	8.9	0.07	0.98	2.3	0.07	0.1	0.06
51L	487	37	0.36	0.2	53.3	0.30	1.44	25.9	0.05	0.70	5.2	0.15	0.1	0.18
56L	91	7	0.03									0.04	0.1	
71L	204	14	0.09	0.01	33.9	0.16	2.42	10.8	0.05	0.77	2.3	0.09	0.1	0.07
74L	201	9	0.06	0.04	16.5	0.08	1.83	5.0	0.02	0.55	2.8	0.06	0.05	0.03
75L	176	21	0.06	0.008	3.8	0.02	0.18					0.06	0.06	
79L	26	3	0.03	0.04	16.7	0.64	5.56					0.03	0.09	
80L	109	8	0.04	0.006	3.0	0.02	0.37					0.04	0.08	
86L	223	12	0.20	0.1	53.3	0.23	4.42	18.0	0.08	1.50	2.7	0.36	0.2	0.13
87L	65	5	0.05	0.06	29.3	0.45	5.80					0.05	0.07	
89L	460	31	0.21	0.03	15.7	0.03	0.50					0.22	0.31	
97L	79	5	0.06	0.1	48.8	0.61	9.76	2.4	0.03	0.48	0.01	0.06	0.05	0.01
98L	290	24	0.11	0.03	14.2	0.04	0.59					0.11	0.15	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
99L	222	11	0.13									0.13	0.14	
103L	262	18	0.12	0.03	14.8	0.05	0.62							
104L	309	18	0.14	0.1	40.8	0.13	2.20					0.12	0.09	
112L	44	8	0.02	0.02	9.0	0.20	1.12					0.16	0.41	
120L	684	20	0.36	0.4	173.3	0.25	8.66	57.3	0.08	2.86	4.4	0.36	0.37	0.41
123L	560	14	0.35	0.3	161.3	0.28	11.52	35.4	0.06	2.52	2.9	0.35	0.25	0.25
126L	155	15	0.08	0.01	6.2	0.04	0.41					0.01	0.08	
133L	4	1	0.02	0.06	30.1	7.52	30.1					0.03	0.11	
134L	34	4	0.01	0.03	15.5	0.44	3.87					0.03	0.22	
137L	133	9	0.03	0.01	5.2	0.03	0.57					0.03	0.15	
139L	6	1	0.01	0.002	1.2	0.20	1.20					0.01	0.01	
147L	290	23	0.18	0.3	128.6	0.44	5.59	46.8	0.16	2.03	5.9	0.18	0.23	0.34
148L	306	18	0.19	0.1	44.9	0.14	2.49	23.0	0.07	1.27	3.7	0.19	0.17	0.16
149L	42	6	0.02	0.01	6.4	0.15	1.06					0.02	0.01	
151L	220	14	0.15	0.2	113.8	0.51	8.12	37.9	0.17	2.70	5.5	0.16	0.2	0.27
153L	104	9	0.04	0.004	2.0	0.01	0.22					0.04	0.06	
154L	9	1	0.01	0.001	0.8	0.08	0.80	0.5	0.05	0.50	0.2	0.01	0.07	0.004
158L	63	5	0.02	0.04	18.1	0.28	3.62					0.04	0.22	
160LC	278	48	0.09	0.1	48.5	0.17	1.10	22.5	0.08	0.46	1.9	0.08	0.3	0.16
161LC	211	18	0.08	0.05	24.6	0.11	1.36	10.0	0.04	0.55	2.7	0.08	0.1	0.07
162LC	335	11	0.16	0.2	73.2	0.21	6.65	22.5	0.06	2.04	2.1	0.17	0.3	0.16
163LC	55	5	0.02	0.03	13.6	0.24	2.72					0.02	0.3	
164LC	187	15	0.11	0.1	54.4	0.29	3.62	13.8	0.02	0.92	3.8	0.11	0.1	0.10
165LC	79	7	0.04	0.01	2.9	0.03	0.41					0.04	0.03	
166L	172	2	0.05	0.2	85.7	0.49	42.85	25.8	0.15	12.90	5.5	0.06	0.2	0.18
167L	520	38	0.23	0.3	137.4	0.26	3.61	39.0	0.07	1.02	5.9	0.23	0.2	0.28

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
169LC	740	37	0.23	0.1	56.4	0.07	1.52	23.7	0.03	0.64	3.1	0.23	0.2	0.27
170L	135	11	0.08	0.2	82.3	0.61	7.48					0.08	0.09	
171LC	183	13	0.13	0.3	136.3	0.74	10.48	57.7	0.31	4.43	3.1	0.17	0.5	0.41
172LC	316	22	0.13	0.3	85.4	0.27	3.88	38.3	0.12	1.74	2.3	0.16	0.5	0.27
173LC	111	1	0.19	0.4	183.3	1.65	183.30	82.0	0.73	82.00	5.2	0.22	0.46	0.59

FUENTE: Anuario Estadístico Consejo Superior Bancario y elaboración propia

CUADRO 2.3. DATOS ESTADÍSTICOS DE LA BANCA ESPAÑOLA 1976

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
0N	6.350	181	2.94	3.5	2303.9	0.36	12.73	470.2	0.07	2.60	5.7	2.85	1.9	2.7
1N	16.925	877	9.49	9.0	5820.8	0.34	6.64	1826.9	0.10	2.08	5.4	9.35	8.1	10.4
2N	17.746	1.288	11.15	13.3	8640.0	0.48	6.71	860.7	0.04	0.67	2.0	11.05	10.0	4.9
3N	10.549	578	5.79	5.9	3875.8	0.36	6.71	1087.9	0.10	1.90	5.2	5.71	5.0	6.2
4N	15.919	717	7.88	8.1	5256.8	0.33	7.33	1762.3	0.11	2.46	5.2	7.88	8.0	10.5
5N	16.229	1.175	10.06	11.9	7751.8	0.47	6.60	1961.6	0.12	1.67	5.3	9.94	8.8	11.1
6N	1.905	15	1.83	5.1	3342.4	1.75	222.83	1131.4	0.59	75.43	5.3	2.13	5.1	6.4
7N	9.428	520	5.36	7.4	4809.4	0.52	9.75	1124.6	0.11	2.16	5.5	5.32	4.9	6.4
8N	2.437	132	0.91	0.7	496.0	0.20	3.76	168.3	0.07	1.28	5.7	0.89	0.7	0.9
10N	8.481	331	3.70	4.7	3050.0	0.35	9.21	876.7	0.10	2.65	5.0	3.74	4.3	4.9
11N	2.010	85	0.84									0.81	0.5	
12N	2.073	82	0.65	0.6	381.9	0.18	4.66	127.9	0.06	1.56	5.1	0.64	0.6	0.7
13N	3.017	89	1.72	1.0	647.6	0.21	7.28	288.2	0.09	3.27	5.8	1.56	1.1	1.6
14N	1.260	54	0.35	0.2	176.0	0.14	3.26	47.9	0.03	0.89	3.9	0.34	0.2	0.27
15N	46	8	0.46	0.5	332.2	7.22	41.53	94.7	2.05	11.84	4.1	0.47	0.5	0.5
16N	667	31	1.45	1.4	952.8	1.42	30.74	462.0	0.69	14.90	0.4	1.55	2.5	2.5
18N	1.000	30	1.32	1.3	902.2	0.90	30.07	350.1	0.35	11.67	4.5	1.37	1.8	1.9
19N	231	7	1.13	0.9	589.9	2.55	84.27					1.13	1.14	
20N	679	55	0.38	0.2	140.2	0.20	2.55	307.7	0.15	1.96	3.5	0.41	0.7	0.6
21N	404	6	0.94	1.0	659.7	1.63	109.95	52.7	0.13	8.78	1.3	0.96	0.9	0.3
22N	621	36	0.58	0.3	211.6	0.34	5.88	89.2	0.14	2.48	3.4	0.58	0.6	0.5
23N	158	7	0.77	0.8	520.5	3.29	74.36	125.7	0.79	17.98	3.3	0.79	0.9	0.7
24N	592	51	0.67	0.3	194.4	0.32	3.81	73.8	0.12	1.45	2.7	0.67	0.6	0.4
25N	1.360	74	0.87	0.6	438.6	0.32	5.93	258.6	0.19	3.49	5.7	0.89	1.0	1.4
26N	2.340	68	1.57	0.6	435.6	0.18	6.41	118.1	0.05	1.74	3.0	1.51	0.9	0.67

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
27N	529	26	0.26	0.2	110.6	0.21	4.25	58.2	0.11	2.24	3.1	0.28	0.4	0.3
28N	1.642	91	0.85	0.7	465.2	0.28	5.11	178.9	0.11	1.97	5.7	0.84	0.7	1.0
29N	2.240	96	1.22	0.5	322.7	0.14	3.36	119.8	0.05	1.25	3.7	1.18	0.7	0.6
30N	300	15	1.16	1.5	1026.0	3.42	68.40	351.4	1.17	23.43	5.4	1.20	1.5	2.0
31N	827	19	1.02	1.1	730.5	0.88	38.45	260.0	0.31	13.68	4.5	0.93	1.3	1.4
33N	3.188	82	1.43	1.3	849.5	0.26	10.36	291.1	0.09	3.55	5.8	1.41	1.2	1.6
34N	108	4	0.22	0.2	170.6	1.57	42.65	63.0	0.58	15.75	4.8	0.23	0.3	0.3
35N	669	91	0.70	0.3	201.6	0.30	2.22	47.1	0.07	0.52	1.5	0.71	0.7	0.2
36N	400	22	0.30	0.2	153.3	0.38	6.96	66.0	0.16	3.00	4.0	0.31	0.3	0.3
37N	189	6	0.15	0.1	100.2	0.53	16.70	50.0	0.31	8.33	4.7	0.16	0.2	0.2
38N	48	1	0.004	0.5	333.4	6.94	333.40	48.0	1.00	48.00	3.2	0.04	0.3	0.2
39N	84	1	0.06	0.12	76.8	0.91	76.80					0.09		
40N	38	1	0.03	0.11	74.3	1.95	74.30					0.06	0.3	
41N	40	1	0.02	0.09	56.0	1.40	56.00					0.05	0.3	
42N	13	1	0.003	0.08	49.5	3.80	49.50					0.02	0.2	
2R	3.135	198	1.61	1.1	705.5	0.22	3.56	204.4	0.06	1.03	3.8	1.58	1.2	1.1
4R	1.213	25	0.61	0.5	372.4	0.30	4.38	97.9	0.08	1.15	4.9	0.60	0.4	0.55
6R	1.659	189	1.02	0.8	570.1	0.34	3.02	222.1	0.12	1.18	6.4	1.00	0.8	1.2
11R	1.516	87	0.68	0.64	412.1	0.27	4.74					0.72	1.1	
12R	368	37	0.22									0.21	0.1	
25R	1.400	112	0.77	0.7	516.4	0.36	4.61	138.2	0.09	1.23	5.2	0.76	0.6	0.7
29R	390	26	0.28	0.3	198.9	0.51	7.65	50.5	0.12	1.94	5.7	0.27	0.2	0.2
30R	521	26	0.24	0.02	16.1	0.03	0.62					0.23	0.1	
32R	2.468	107	1.17	0.6	444.7	0.18	4.16	212.6	0.08	0.20	5.0	1.14	0.8	1.2
33R	450	30	0.23	0.2	157.0	0.34	5.23	52.7	0.11	1.75	3.4	0.24	0.3	0.3
34R	991	55	0.43	0.12	79.7	0.08	1.45	48.4	0.04	0.88	3.9	0.42	0.2	0.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
35R	364	26	0.17	0.12	97.5	0.26	3.75	22.6	0.06	0.87	3.2	0.17	0.1	0.12
2L	1.860	89	1.04	1.0	667.2	0.35	7.50	182.3	0.10	2.05	5.3	1.03	0.8	1.0
10L	625	54	0.21	0.1	70.8	1.31	1.31	30.5	0.05	0.56	4.5	0.21	1.6	0.1
11L	83	10	0.06	0.1	109.4	0.58	10.94	48.6	0.58	4.86	4.2	0.08	0.2	0.2
16L	503	21	0.36	0.3	240.2	0.47	11.44	99.00	0.19	4.71	4.2	0.38	0.5	0.5
19L	305	33	0.11	0.07	42.2	0.13	1.28					0.12	0.21	
24L	366	20	0.16	0.1	66.2	0.18	2.31	26.7	0.07	1.33	5.0	0.15	0.1	0.1
25L	357	28	0.17	0.08	57.7	0.16	2.06	25.8	0.07	0.92	2.1	0.18	0.2	0.1
26L	40	3	0.02	0.02	17.4	0.43	5.80	2.6	0.06	0.86	4.6	0.02	0.01	0.01
28L	533	13	0.21	0.5	375.9	0.61	25.07	181.9	0.34	13.99	5.8	0.26	0.7	1.0
33L	1.013	89	0.41	0.2	172.4	0.17	1.94	82.4	0.08	0.93	3.2	0.43	0.6	0.46
43L	19	3	0.01	0.002	1.3	0.06	0.43	0.4	0.02	0.10	0.7	0.01	0.01	0.02
48L	152	14	0.08	0.04	30.3	0.19	2.16	14.0	0.09	1.00	1.6	0.08	0.09	0.08
51L	497	42	0.16	0.09	58.7	0.11	1.40	29.2	0.05	0.70	4.8	0.16	0.1	0.1
56L	174	9	0.05	0.12	75.2	0.60	8.36					0.04	0.5	
71L	267	17	0.12	0.09	62.1	0.23	3.65	20.3	0.07	1.18	2.9	0.12	0.1	0.1
74L	201	9	0.07	0.04	30.7	0.15	3.41	7.5	0.03	0.83	4.1	0.07	0.04	0.04
75L	182	21	0.06	0.005	3.2	0.01	0.15					0.06	0.05	
77L	69	4	0.07	0.08	55.7	0.80	13.93	23.0	0.33	5.75	3.7	0.07	0.1	0.1
80L	138	9	0.05	0.005	3.5	0.02	0.39					0.06	0.1	
86L	787	18	0.23	0.1	92.0	0.32	5.11	47.5	0.16	2.64	1.8	0.27	0.6	0.2
87L	125	7	0.07	0.05	30.4	0.24	4.34					0.08	0.1	
89L	532	31	0.21	0.04	27.7	0.04	0.73					0.21	0.2	
97L	84	10	0.06	0.08	53.9	0.64	5.39	2.7	0.03	0.27	1.3	0.05	0.05	0.01
98L	400	33	0.17	0.04	26.6	0.06	0.81					0.17	0.2	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
99L	222	20	0.10	0.004	2.3	0.01	0.12					0.10	0.1	
103L	269	18	0.13	0.03	18.1	0.06	1.01					0.13	0.1	
104L	497	24	0.19	0.07	42.1	0.08	1.75					0.18	0.3	
112L	46	8	0.03	0.02	12.1	0.26	1.51					0.03	0.01	
120L	803	32	0.37	0.3	220.2	0.27	6.88	90.9	0.11	2.84	5.7	0.37	0.3	0.5
123L	734	27	0.44	0.3	231.1	0.31	8.56	79.5	0.10	2.94	3.0	0.43	0.3	0.4
126L	166	15	0.07	0.04	25.4	0.15	1.69					0.08	0.1	
133L	4	1	0.03	0.14	90.1	22.52	90.10					0.04	0.09	
134L	62	3	0.05	0.14	90.2	1.45	30.07	15.2	0.24	5.00	1.9	0.06	0.1	0.08
137L	229	14	0.07	0.01	8.9	0.03	0.64					0.07	0.1	
139L	14	1	0.02	0.03	22.5	1.60	22.50					0.02	0.07	
147L	347	25	0.20	0.1	95.1	0.27	3.80	25.2	0.07	1.00	3.0	0.20	0.2	0.1
148L	352	18	0.20	0.1	101.5	0.288	5.64	36.8	0.10	2.00	5.9	0.20	0.1	0.2
149L	44	6	0.02	0.01	6.6	0.15	1.10					0.02	0.01	
151L	218	20	0.14	0.1	69.2	0.31	3.46	34.2	0.15	1.71	3.9	0.15	0.2	0.1
153L	118	10	0.05	0.004	2.3	0.02	0.28					0.06	0.1	
154L	19	3	0.02	0.03	21.4	1.12	7.10	11.6	0.61	3.88	2.3	0.02	0.1	0.06
158L	165	11	0.07	0.06	42.3	0.25	3.85	23.4	0.14	2.13	2.3	0.09	0.2	0.1
160LC	747	65	0.19	0.03	21.1	0.02	0.32					0.21	0.3	
161LC	281	29	0.11	0.05	33.6	0.11	1.16	15.0	0.05	0.52	3.9	0.10	0.09	0.08
162LC	463	17	0.19	0.1	73.8	0.16	4.34	37.5	0.08	2.21	3.5	0.20	0.2	0.2
163LC	56	5	0.02	0.05	10.6	0.19	2.12	3.3	0.05	0.66	2.6	0.02	0.03	0.01
164LC	207	15	0.10	0.02	55.1	0.26	3.67	17.5	0.08	1.17	4.0	0.10	0.1	0.1
165LC	6	1	0.007	0.005	3.4	0.56	3.40					0.009	0.08	
166L	184	2	0.04	0.09	62.0	0.33	31.00	28.4	0.15	14.20	5.4	0.05	0.1	0.1
167L	544	47	0.23	0.2	146.8	0.27	3.12	39.3	0.07	0.84	5.1	0.21	0.1	0.2



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
169LC	686	37	0.23	0.1	81.9	0.12	2.21	36.3	0.05	0.98	3.8	0.23	0.2	0.2
170L	163	13	0.10	0.16	105.3	0.64	8.10					0.10	0.09	
171LC	228	20	0.15	0.2	161.3	0.70	0.07	63.00	0.27	3.15	3.3	0.18	0.18	0.2
172LC	366	31	0.16	0.05	73.6	0.20	2.37	38.4	0.10	1.24	2.3	0.20	0.18	0.2
173LC	175	11	0.18	0.1	211.8	1.21	19.25	91.0	0.52	8.27	5.1	0.21	0.21	0.4
174LC	18	1	0.003	0.15	97.9	5.43	97.90					0.04	0.38	

FUENTE: Anuario Estadístico Consejo Superior Bancario y elaboración propia

DATOS ESTADÍSTICOS DE LA BANCA ESPAÑOLA 1977

CUADRO 2.4.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
0N	6.619	182	2.91	4.4	2842.3	0.42	15.62	595.1	0.08	1.25	6.0	2.85	2.2	2.8
1N	19.330	1.086	1.010	9.4	2065.4	0.31	5.60	2503.3	0.13	2.31	6.4	9.95	8.3	12.0
2N	18.096	1.441	10.70	14.1	2074.6	0.50	6.30	1680.1	0.09	1.17	3.7	10.61	9.7	8.0
3N	10.544	659	5.77	4.2	2750.1	0.26	4.17	1304.4	0.17	0.40	5.8	5.08	4.8	6.2
4N	16.527	881	7.87	5.9	1860.7	0.23	4.33	2105.5	0.17	0.26	5.9	7.85	7.6	10.1
5N	16.333	1.341	9.95	11.8	7495.5	0.53	5.60	2377.9	0.14	0.40	6.0	9.82	8.4	11.4
6N	1.924	20	1.74	4.2	2778.9	1.41	136.45	1253.9	0.65	70.92	5.5	2.01	4.8	0.0
7N	9.713	571	5.47	7.3	4697.4	0.48	8.23	1377.3	0.14	5.5	5.15	5.45	5.3	6.6
8N	2.417	135	0.88	0.8	524.7	0.21	3.89	185.6	0.07	1.40	5.5	0.87	0.7	0.9
10N	8.615	398	3.94	5.2	3386.0	0.39	8.51	1115.2	0.13	2.80	6.0	3.94	1.9	5.3
12N	2.016	47	0.56	0.6	420.8	0.21	4.84	339.4	0.07	1.60	5.0	0.57	0.59	0.6
13N	3.027	96	1.61									1.57	1.18	
14N	1.287	61	0.39	0.3	203.5	0.16	3.34	65.3	0.05	1.07	4.3	0.38	0.3	0.3
15N	48	8	0.41	0.3	225.5	4.69	28.19	109.4	2.27	13.67	4.6	0.41	0.5	0.5
16N	659	30	1.47	1.6	1070.0	1.62	35.67	509.8	0.77	16.89	4.6	1.50	2.3	2.4
18N	1.056	30	1.28	1.4	926.0	0.87	30.87	437.6	0.41	14.59	5.2	1.33	1.7	2.1
19N	257	8	1.07	1.15	739.9	2.87	92.49					1.08	1.13	
20N	875	93	0.40	0.15	98.8	0.11	1.06					0.42	0.66	
21N	411	7	0.94	1.08	692.5	1.68	98.93					0.95	1.10	
22N	701	37	0.57	0.4	280.4	0.40	7.58	132.2	0.11	3.57	4.3	0.58	0.6	0.6
23N	148	7	0.70	0.62	399.5	2.70	57.07					0.71	0.87	
24N	434	31	0.57	0.18	118.3	0.27	3.82					0.59	0.72	
25N	844	30	0.63	0.7	492.6	0.58	16.42	275.8	0.32	9.19	5.3	0.67	0.7	1.3
26N	2.462	76	1.47									1.43	1.03	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
27N	549	26	0.23	0.17	112.2	0.20	4.32	36.9	0.07	1.42	1.9	0.24	0.4	0.1
29N	2.431	119	1.25	1.0	699.2	0.28	5.88	233.1	0.10	1.96	3.9	1.26	1.2	1.1
30N	500	21	1.09	1.1	724.6	1.45	34.51	448.6	0.89	21.37	6.0	1.14	1.6	2.1
31N	879	22	1.00	1.3	874.8	0.99	39.76	370.0	0.42	16.82	5.8	0.66	1.3	1.7
33N	3.310	104	1.35	1.3	853.7	0.25	8.21	331.1	0.10	3.18	5.2	1.41	1.3	1.5
34N	107	4	0.20	0.28	185.8	1.73	46.45	66.0	0.61	18.00	4.6	0.21	0.3	0.3
35N	850	100	0.74	0.32	205.7	0.74	2.06					0.65	0.72	
36N	494	28	0.44	0.26	171.0	0.34	6.11	75.6	0.15	2.70	3.8	0.44	0.4	0.3
37N	201	9	0.17	0.15	96.9	0.48	10.77	69.7	0.34	7.74	4.9	0.18	0.3	0.3
38N	60	1	0.69	0.6	419.0	6.98	419.06	102.00	1.70	102.00	6.0	0.66	0.3	0.4
39N	121	2	0.09	0.14	90.6	0.75	45.33					0.11	0.36	
40N	92	2	0.03	0.16	100.9	1.94	50.45					0.06	0.32	
41N	48	2	0.04	0.13	80.4	1.67	40.23					0.06	0.28	
42N	17	1	0.004	0.08	54.5	3.20	54.53					0.02	0.22	
43N	66	3	0.06	0.37	235.7	3.57	78.5	44.4	0.67	14.80	3.0	0.09	0.3	0.2
2R	3.369	208	1.58	1.1	750.6	0.22	3.61	191.6	0.08	0.92	3.2	1.55	1.28	0.9
4R	1.303	90	0.61	0.5	356.3	0.27	3.96	112.2	0.08	1.25	5.2	0.60	0.5	0.5
6R	1.639	192	1.00	0.9	580.3	0.35	3.02	237.0	0.14	1.23	5.7	0.99	0.9	1.1
11R	1.526	90	0.66	0.7	442.1	0.33	4.91	115.5	0.07	1.28	2.2	0.70	1.1	0.5
25R	1.458	174	0.81	0.9	579.0	0.40	5.97	167.0	0.11	5.8	5.8	0.8	0.6	0.8
29R	405	28	0.31	0.5	339.7	0.84	2.74	61.3	0.15	0.49	5.6	0.30	0.2	0.2
30R	488	29	0.17	0.03	17.9	0.04	0.64					0.17	0.48	
32R	2.612	133	1.18	0.8	511.0	0.20	17.62	228.6	0.09	7.88	5.0	1.16	1.0	1.0
33R	477	37	0.21	0.2	132.7	0.27	1.00	57.7	0.11	0.40	6.8	0.19	0.3	0.2
34R	1.087	61	0.42	0.07	40.4	1.25	1.2					0.41	0.24	
35R	366	26	0.17	0.1	110.5	0.30	1.81	29.0	0.08	0.48	3.9	0.17	0.2	0.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
36R	1.620	97	0.80	0.7	497.7	0.30	19.14	209.2	0.13	8.05	3.9	0.80	0.8	1.0
2L	2.034	96	1.09	1.3	851.3	0.41	8.87	224.7	0.11	2.34	5.5	1.07	0.9	1.0
10L	629	58	0.22	0.13	84.7	0.13	1.46	33.8	0.05	0.58	4.8	0.22	0.2	0.16
11L	87	10	0.07	0.17	110.8	1.27	11.08	40.0	0.46	4.00	3.4	0.08	0.3	0.2
16L	720	33	0.42	0.47	301.4	0.42	9.13					0.43	0.52	
19L	329	40	0.10	0.1	71.9	0.22	1.80	35.0	0.11	0.88	3.8	0.11	0.2	0.16
24L	352	21	0.16	0.09	61.0	0.17	2.91	32.9	0.09	1.57	4.5	0.14	0.2	0.16
25L	482	33	0.23	0.16	108.1	0.22	3.28	51.6	0.11	1.56	4.2	0.24	0.3	0.25
26L	38	3	0.02	0.03	19.6	0.52	6.53	3.3	0.09	1.10	5.3	0.02	0.01	0.01
28L	572	20	0.20	0.5	318.2	0.55	15.91	148.0	0.25	7.40	4.7	0.24	0.7	0.7
33L	1.036	92	0.40	0.17	110.8	0.10	1.21	43.2	0.04	0.47	1.7	0.41	0.6	0.2
43L	19	2	0.01	0.002	1.3	0.07	0.65	0.4	0.02	0.20	0.7	0.01	0.01	0.002
48L	172	16	0.08	0.06	41.3	0.24	15.01	17.6	0.10	1.10	3.5	0.08	0.1	0.08
51L	499	44	0.17	0.1	65.5	0.13	1.49	32.4	0.06	0.74	5.2	0.16	0.1	0.3
56L	747	57	0.29	0.1	79.6	0.10	1.40	65.0	0.08	1.14	2.8	0.31	0.5	0.3
71L	330	20	0.13	0.2	135.3	0.41	0.77	22.6	0.05	1.13	3.0	0.13	0.2	0.1
74L	207	10	0.07	0.06	38.8	0.18	3.88	8.8	0.04	0.88	3.5	0.07	0.05	0.04
75L	185	21	0.06	0.01	4.3	0.02	0.20					0.06	0.06	
77L	134	9	0.10	0.37	240.3	1.79	26.70					0.11	0.23	
80L	204	28	0.08	0.01	3.6	0.01	0.13					0.08	0.09	
86L	340	24	0.30	0.2	161.8	0.47	6.74	56.3	0.16	2.35	2.1	0.33	0.5	0.3
87L	147	7	0.09	0.06	28.1	0.25	5.44	9.2	0.06	1.31	1.8	0.09	0.11	0.04
89L	523	31	0.19	0.04	74.8	0.04	0.50					0.19	0.23	
97L	82	10	0.06	0.1	70.6	0.86	7.06	2.9	0.03	0.29	1.2	0.06	0.05	0.01
98L	520	49	0.20	0.05	30.8	0.06	0.63					0.20	0.21	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
99L	112	2	0.05	0.003	2.0	0.01	1.00					0.05	0.09	
103L	297	19	0.13	0.03	19.2	0.06	1.01					0.13	0.11	
104L	561	25	0.24	0.03	16.4	0.03	0.86					0.25	0.40	
112L	51	8	0.03	0.03	19.0	0.37	2.37					0.03	0.02	
120L	840	35	0.43	0.1	636.4	0.75	18.18	104.2	0.12	2.98	5.5	0.43	0.4	0.5
123L	846	32	0.47	0.4	288.2	0.34	9.01	101.34	0.11	3.17	4.9	0.47	0.44	0.5
126L	172	17	0.07	0.06	43.4	0.25	2.56	21.00	0.12	1.24	2.7	0.08	0.17	0.1
133L	4	1	0.03	0.25	161.3	40.32	161.30					0.04	0.10	
137L	303	19	0.12	0.07	43.5	0.14	2.29					0.13	0.19	
139L	20	1	0.04	0.1	80.0	4.00	80.00	21.1	1.05	21.10	4.9	0.04	0.1	0.1
147L	413	25	0.26	0.01	6.1	0.01	0.24					0.26	0.26	
148L	394	19	0.23	0.2	138.0	0.35	7.27	48.2	0.12	2.54	4.5	0.23	0.2	0.2
149L	43	6	0.02	0.02	14.6	0.34	2.43					0.02	0.01	
151L	215	20	0.12	0.08	53.1	0.24	2.66	27.4	0.12	1.37	3.1	0.13	0.2	0.1
153L	126	10	0.05	0.005	3.1	0.02	0.31					0.05	0.09	
154L	25	3	0.02	0.03	22.6	0.90	7.53	12.5	0.50	4.16	2.5	0.02	0.11	0.06
158L	192	13	0.08	0.09	60.2	0.31	4.63					0.10	0.21	
160L	820	59	0.19									0.21	0.39	
161L	314	30	0.14	0.1	81.9	0.26	2.73	25.3	0.08	0.85	3.3	0.14	0.17	0.1
162L	489	22	0.19	0.1	74.0	0.15	3.36	37.5	0.07	1.70	3.4	0.19	0.2	0.2
163L	53	5	0.02	0.01	8.5	0.16	1.70					0.02	0.03	
164L	211	15	0.09	0.09	58.3	0.27	3.89	18.0	0.06	1.20	4.0	0.09	-0.1	0.08
165L	9	2	0.01	0.01	5.3	0.58	2.65					0.01	0.01	
166L	218	4	0.04	0.21	136.4	0.62	34.10	33.50	0.15	8.37	6.0	0.05	0.12	0.16
167L	555	53	0.23	0.07	179.6	0.32	3.39	46.6	0.08	0.88	5.5	0.23	0.2	0.2
169L	711	39	0.23	0.06	114.0	0.16	2.92	40.4	0.05	1.04	4.2	0.23	0.2	0.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
170L	158	13	0.09	0.16	105.7	0.66	8.13					0.09	0.40	
171LC	255	20	0.16	0.31	200.9	0.78	10.05	63.0	0.24	1.61	3.3	0.19	0.36	0.3
172LC	425	35	0.22	0.17	1102	0.26	3.15	56.4	0.13	1.61	3.4	0.23	0.36	0.27
173LC	233	13	0.15	0.24	156.89	0.67	12.07					0.17	0.41	
174LC	27	1	0.01	0.21	135.2	5.00	135.20					0.04	0.35	

FUENTE: Anuario Estadístico Consejo Superior Bancario y elaboración propia.

CUADRO 2.5. DATOS ESTADISTICOS DE LA BANCA ESPAÑOLA 1978

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
0N	6.613	191	2.87	4.5	3081.2	0.40	16.13	708.4	0.10	3.70	5.4	2.83	2.41	
1N	18.186	1.138	10.23	10.2	6942.2	0.30	6.10	2448.3	0.12	2.15	5.6	10.04	7.98	
2N	70.791	1.655	11.93	13.9	9.511.1	0.45	5.74	3.011.5	0.14	1.82	5.7	11.76	9.86	
3N	10.657	673	5.80	4.7	3.235.0	0.30	4.80	1.421.1	0.13	2.11	5.7	5.75	4.59	
4N	16.945	1.017	8.06	8.5	5.802.3	0.34	5.70	2.200.2	0.13	2.17	5.4	8.01	7.46	
5N	19.528	1.528	11.08	11.8	8.072.4	0.41	5.28	3.026.7	0.15	1.98	5.7	10.97	9.74	
6N	19.67	24	4.65	2.8	1.908.5	0.97	79.52	1.264.6	0.64	52.68	7.7	3.97	1.68	
7N	10.407	678	5.79	8.0	5.465.2	0.52	8.06	1.031.9	0.17	2.70	5.3	5.84	6.35	
8N	2.451	144	0.96	0.9	589.6	0.24	4.09	223.6	0.09	1.55	4.6	0.96	0.89	
10N	8.780	442	4.18	3.8	2574.0	0.29	5.82	1.107.3	0.14	2.69	5.7	4.14	3.86	
12N	1.966	90	0.52	0.7	642.5	0.23	5.13	150.8	0.08	1.67	5.1	0.52	0.54	
14N	1.308	63	0.38	0.4	9.1	0.01	0.14					0.43	0.57	
15N	51	8	0.37	0.6	402.4	7.89	50.30	109.3	2.14	13.66	4.3	0.38	0.46	
16N	755	36	1.41	1.9	1.377.5	1.75	36.87	642.6	0.85	17.95	5.4	1.47	2.19	
18N	1.091	39	1.28	1.2	839.1	0.76	21.51					1.31	1.63	
19N	265	9	0.97	1.2	861.1	3.24	95.67					0.99	1.14	
20N	931	93	0.40									0.41	0.59	
21N	451	12	0.87	1.2	847.8	1.37	70.75					0.88	1.02	
22N	832	46	0.56									0.56	0.61	
23N	142	7	0.54									0.56	0.81	
24N	451	35	0.51	0.3	200.4	0.44	5.72					0.52	0.64	
25N	904	34	0.65	0.5	645.1	0.71	18.97	249.1	0.27	7.32	4.2	0.69	1.08	
27N	586	40	0.21	0.2	113.0	0.19	2.82					0.22	0.36	
29N	2408	120	1.25	1.1	740.1	0.30	6.16	254.0	0.10	2.11	3.9	1.24	1.19	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
30IN	746	32	1.03	1.5	991.7	1.33	30.99	460.0	0.62	14.38	5.6	1.07	1.50	
31IN	913	23	0.98	0.8	576.5	0.63	25.06	335.0	0.36	14.57	4.7	1.01	1.32	
3IN	3.441	121	1.40	0.9	632.8	0.18	5.22	383.4	0.11	3.16	5.5	1.39	1.29	
34IN	122	4	0.21	0.4	251.2	2.05	62.80	89.4	0.73	22.35	4.0	0.22	0.29	
35IN	912	100	0.62	0.3	200.4	0.21	2.00					0.62	0.66	
36IN	676	35	0.52									0.52	0.44	
37IN	237	15	0.19									0.19	0.28	
38IN	69	1	0.01	0.001	0.3	0.004	0.30	0.1	0.002	0.11	0.003	0.06	0.62	
39IN	148	3	0.10	0.1	91.2	0.61	30.40	32.0	0.21	10.66	1.8	0.12	0.33	
40IN	57	2	0.04	0.1	94.4	1.65	47.20	42.0	0.73	21.00	2.6	0.06	0.29	
41IN	75	3	0.06	0.02	157.2	2.09	52.40	25.0	0.33	8.33	1.8	0.08	0.25	
42IN	41	2	0.1	0.1	66.6	1.62	33.30					0.03	0.20	
43IN	73	3	0.08									0.10	0.30	
44IN	29	1	0.01	0.1	73.7	2.54	73.70					0.03	0.30	
2R	3.393	228	1.58	1.8	902.4	0.26	3.95	363.8	0.10	1.59	4.3	1.58	1.56	
4R	1.361	94	0.64	1.0	715.2	0.52	7.60	112.2	0.08	1.19	4.5	0.62	0.45	
6R	1.771	216	1.04	0.9	646.6	0.36	2.99	257.6	0.14	1.19	5.0	1.03	0.94	
11R	1546	94	0.67	0.9	655.5	0.42	6.97	150.0	0.09	1.59	2.7	0.70	1.01	
25R	1.503	136	0.86	0.7	495.9	0.32	3.64	178.6	0.11	1.31	5.3	0.84	0.62	
29R	448	40	0.36	0.5	310.4	0.69	7.76	75.0	0.16	1.87	5.8	0.35	0.24	
30R	499	30	0.17									0.17	0.20	
32R	2.683	136	1.18	0.8	525.6	0.19	3.86	289.4	0.10	2.12	5.0	1.17	1.07	
33R	498	40	0.22	0.03	21.8	0.04	0.54					0.23	0.30	
34R	1.067	62	0.40	0.4	31.5	0.02	0.50					0.39	0.33	
35R	383	30	0.20	0.2	143.9	0.37	4.79	36.5	0.09	1.21	4.3	0.20	0.16	
36R	1.607	98	0.79	0.8	526.3	0.32	5.37	220.8	0.13	2.25	5.4	0.79	0.75	
2L	2.135	100	1.15	1.6	1.092.0	0.51	10.92	262.5	0.12	2.62	4.3	1.16	1.13	



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
10L	618	58	0.23	0.1	89.9	0.14	1.55	33.8	0.05	0.58	4.0	0.22	0.15	
11L	106	14	0.10	0.2	158.1	1.49	11.29	40.0	0.38	2.86	3.3	0.11	0.23	
16L	757	35	0.76									0.28	0.49	
19L	322	40	0.11	0.1	79.9	0.24	1.99	35.0	0.10	0.87	3.7	0.12	0.17	
24L	341	21	0.15	0.1	82.5	0.24	3.92					0.15	0.14	
25L	577	48	0.24									0.27	0.8	
26L	37	3	0.07	0.02	22.3	0.60	7.43	3.8	0.10	1.26	4.7	0.07	0.07	
28L	684	31	0.24	0.0009	0.6	0.0009	0.02					0.27	0.56	
33L	1.017	92	0.38	0.2	110.8	0.10	1.20					0.39	0.49	
48L	188	17	0.09									0.82	0.09	
51L	497	46	0.17									0.17	0.12	
56L	765	59	0.33	0.2	153.9	0.20	2.60	65.0	0.08	1.10	2.8	0.34	0.43	
71L	338	24	0.14	0.2	105.3	0.31	4.38	31.3	0.09	1.30	3.6	0.15	0.16	
74L	222	13	0.07	0.1	69.7	0.31	5.36	11.8	0.05	0.90	3.1	0.07	0.07	
75L	183	21	0.06	0.01	4.8	0.02	0.22					0.06	0.05	
77L	133	11	0.07									0.09	0.21	
80L	216	28	0.08	0.01	4.5	0.02	0.16					0.08	0.08	
86L	359	23	0.39									0.40	0.51	
87L	172	7	0.09									0.09	0.10	
89L	514	30	0.17									0.17	0.20	
97L	88	10	0.08									0.08	0.07	
98L	521	51	0.70									0.20	0.22	
99L	99	2	0.04									0.04	0.08	
103L	311	20	0.13	0.03	20.1	0.06	1.00					0.13	0.11	
104L	602	27	0.27									0.04	0.03	
120L	840	35	0.47	0.5	349.9	0.38	9.49	141.0	0.15	4.02	5.6	0.47	0.47	
123L	854	34	0.47	0.4	278.4	0.32	8.18	103.7	0.12	3.05	4.8	0.46	0.40	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
176L	185	37	0.08									0.08	0.15	
133L	3	1	0.02									0.02	0.10	
137L	256	20	0.08									0.09	0.17	
139L	89	1	0.12	0.2	117.3	3.31	117.30	30.4	0.34	30.40	3.2	0.13	0.18	
147L	432	27	0.25									0.27	0.53	
148L	518	35	0.24	0.001	71.5	0.31	2.04					0.25	0.35	
149L	33	6	0.02									0.02	0.02	
151L	226	16	0.11	0.03	23.4	0.10	1.46					0.12	0.17	
153L	338	11	0.05									0.06	0.08	
154L	29	3	0.01									0.02	0.09	
158L	194	15	0.07	0.01	4.6	0.02	0.30					0.08	0.34	
160LC	748	60	0.04									0.07	0.34	
161LC	346	30	0.16	0.2	106.4	0.30	3.54					0.16	0.20	
162LC	483	22	0.21	0.04	27.5	0.05	1.25					0.21	0.20	
163LC	63	5	0.02									0.02	0.02	
164LC	215	15	0.08	0.04	28.5	0.13	1.90	9.9	0.04	0.66	2.0	0.08	0.09	
43L	17	2	0.01									0.01	0.01	
165LC	13	2	0.01									0.01		0.06
166LC	214	4	0.04									0.05	0.11	
167L	546	58	0.24	0.2	141.4	0.25	2.43	55.6	0.10	0.95	5.9	0.24	0.17	
169LC	705	39	0.23	0.2	136.1	0.19	3.46	46.2	0.06	1.15	3.5	0.21	0.23	
170L	93	15	0.06									0.07	0.14	
171LC	281	21	0.16	0.2	131.0	0.46	6.23	0.63	0.22	3	3.1	0.18	0.37	
172LC	510	39	0.28	0.2	114.6	0.22	2.93	56.4	0.11	1.44	3.3	0.28	0.31	
173LC	269	18	0.14									0.16	0.38	
174LC	38	1	0.02	0.2	121.3	3.19	121.3					0.04	0.32	

FUENTE: Anuario Estadístico Consejo Superior Bancario y elaboración propia.

CUADRO 3.1.

RENTABILIDAD DE LA BANCA ESPAÑOLA 1977

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina
0N	EXTERIOR	28	1.86	15.62	.42
1N	HISPANO	15.5	1.14	5.6	.31
2N	BANESTO	19.92	1.59	6.7	.5
3N	VIZCAYA	12.32	.9	4.17	.20
4N	BILBAO	10.72	.91	4.13	.29
5N	CENTRAL	19.16	1.44	5.66	.53
6IN	URQUIJO	12.04	2.53	136.45	1.41
7N	SANTANDER	18.88	1.6	8.23	.48
8N	ZARAGOZANO	15.11	1.12	3.89	.21
10N	POPULAR	18.19	1.6	8.51	.39
12R	CIAL. TRAS.	15.09	1.39	4.84	.21
14N	RURAL M	13.26	.99	3.34	.16
15IN	DES. EC.	9.44	1.01	28.19	4.69
16IN	FOMENTO	9.72	1.38	35.67	1.62
18IN	UNION	11.07	1.0	30.87	.87
22IN	GRANADA	9.12	.9	7.51	.4
25IN	OCCIDEN.	9.54	1.36	16.42	.50
27N	GENERAL	5.92	.86	4.32	.2
29N	MADRID	11.63	1.04	5.88	.29
30IN	INTERC.	9.69	1.19	34.51	1.45
31IN	IN. CATA.	13.81	1.58	39.76	.99
33N	ATLANTICO	13.43	1.18	8.21	.25
34IN	FINANZ.	12.81	1.68	46.45	1.73
36IN	MEDITER.	8.54	.73	6.11	.34
37IN	PROMO.	6.85	.98	10.77	.48
38IN	ARABE E.	24.52	20.68	419.06	6.98
43IN	PROGRS	15.66	4.06	78.5	3.57
2R	PASTOR	12.52	.9	3.61	.22
4R	HERRERO	16.37	1.11	3.96	.27
6R	VALENCIA	13.89	1.09	3.02	.35
11R	MARCH	8.5	1.18	4.91	.33
25R	ANDALUCI.	20.27	1.35	5.97	.4
29R	CASTILLA	31.17	2.08	2.74	.84
32R	CATALANA	11.1	.82	17.62	.2
33R	CIAL. CAT.	8.21	1.12	1	.27
35R	GALICIA	14.91	1.19	1.81	.3
36R	GUIPUZCU.	14	1.16	19.14	.3
2L	SABADELL	20.99	1.48	8.87	.41
10L	CTO. BALE.	12.01	.73	1.46	.13
11L	VICTORIA	9.32	2.48	11.08	1.27
19L	EXTREM	7.71	1.19	1.8	.22
24L	BARNA.	8.34	.73	2.91	.17
24L	CIAL. ESP.	8.72	.85	3.28	.22

---

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina
<hr/>					
26L	VALLS	31.61	2.11	5.53	.52
28L	LOPEZ Q.	10.02	2.44	15.91	.55
33L	CONDAL	4.24	.5	1.21	.1
43L	TRELLES	2.13	.19	.65	.07
48L	M. TARRAG.	8.16	.91	15.01	.24
51L	M. MANRES.	10.51	.75	1.49	.13
56L	CIAL. OOC.	3.47	.48	1.4	.1
71L	HUESCA	17.76	1.9	6.77	.41
74L	SINDIC.	15.52	1.03	3.88	.18
86L	GARRIGA	6.01	.93	6.74	.47
87L	MASAVEU	7.49	.78	5.44	.26
97L	A. MATUTE	29.92	2.04	7.06	.86
120L	INTERN.	33.3	2.75	18.18	.75
123L	MAS SARDA	13.9	1.15	9.01	.34
126L	OESTE	5.56	1.02	2.56	.25
139L	CTO. COR.	19.39	4.08	80	4.
148L	JOVER	12.77	1.12	7.27	.35
151L	LATINO	6.01	.77	2.66	.24
154L	P. CASTR.	4.5	2.07	7.53	.9
161LC	ASTURI.	10.5	1.05	2.73	.26
162LC	LEVANT.	6.8	.72	3.36	.15
164LC	EXPORT.	12.98	1.16	3.89	.27
166LC	CIAL. A.	24.44	5.38	34.1	.62
167LC	VASCONI.	24.27	1.46	3.39	.32
169LC	ALICAN.	11.95	.93	2.92	.16
171LC	EUROPA.	10.3	2.01	10.05	.26
172LC	NUEVO	6.56	9	3.15	.26

---

FUENTE: Cuadro nº 2

CUADRO 3.2.

INDICE DE RENTABILIDAD DE LOS BANCOS ESPAÑOLES 1977

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina	Total columna
0N	EXTERIOR	2.99	1.59	1.17	.87	6.61
1N	HISPANO	1.65	.97	.42	.64	3.69
2N	BANESTO	2.13	1.36	.47	1.03	4.99
3N	VIZCAYA	1.31	.77	.31	.54	2.93
4N	BILBAO	1.14	.78	.32	.47	2.72
5N	CENTRAL	2.04	1.23	.42	1.09	4.79
6IN	URQUIJO	1.28	2.16	10.22	2.91	16.58
7N	SANTANDER	2.01	1.37	.62	.99	4.99
8N	ZARAGOZANO	1.61	.96	.29	.43	3.29
10N	POPULAR	1.94	1.37	.64	.80	4.75
12N	CIAL. TRAS.	1.61	1.18	.36	.43	3.59
14N	RURAL M	1.41	.85	.25	.33	2.84
15IN	DES. EC.	1.01	.86	2.11	9.68	13.66
16IN	FOMENTO	1.04	1.14	2.67	3.34	8.19
18IN	UNION	1.18	1.11	2.31	1.80	6.40
22IN	GRANADA	.97	.77	.57	.83	3.14
25IN	OCCIDEN.	1.02	1.16	1.23	1.20	4.61
27N	GENERAL	.63	.74	.32	.41	2.10
29N	MADRID	1.24	.89	.44	.58	3.15
30IN	INTERC.	1.03	1.02	2.58	2.99	7.63
31IN	IN. CATA.	1.47	1.35	2.98	2.04	7.84
33N	ATLANTICO	1.43	.97	.61	.52	3.53
34IN	FINANZ.	1.37	1.44	3.48	3.57	9.85
36IN	MEDITER.	.91	.62	.46	.70	2.69
37IN	PROMO.	.73	.84	.81	.99	3.37
38IN	ARABE E.	2.62	17.68	31.38	14.40	66.08
43IN	PROGRS	1.67	3.47	5.88	7.37	18.39
2R	PASTOR	1.34	.77	.27	.45	2.83
4R	HERRERO	1.75	.95	.30	.56	3.55
6R	VALENCIA	1.48	.93	.23	.72	3.36
11R	MARCH	.91	1.01	.37	.68	2.96
25R	ANDALUCI.	2.16	1.15	.45	.83	4.59
29R	CASTILLA	3.33	1.78	.21	1.73	7.04
32R	CATALANA	1.18	.70	1.32	.41	3.62
33R	CAIL. CAT.	.88	.96	.07	.56	2.47
35R	GALICIA	1.59	1.02	.14	.62	3.36
36R	GUIPUZCU.	1.49	.99	1.43	.62	4.54
2L	SABADELL	2.24	1.27	.66	.85	5.02
10L	CTO. BALE.	1.28	.62	.11	.27	2.28
11L	VICTORIA	.99	2.12	.83	2.62	6.57
19L	EXTREM	.82	1.02	.13	.45	2.43
24L	BARNA.	.89	.62	.22	.35	2.08
24L	CIAL. ESP.	.93	.73	.25	.45	2.36

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina	Total columna
26L	VALLS	3.37	1.80	.49	1.07	6.74
28L	LOPEZ Q.	1.07	2.09	1.19	1.13	5.48
33L	CONDAL	.45	.43	.09	.21	1.18
43L	TRELLES	.23	.16	.05	.14	.58
48L	M. TARRAG.	.87	.78	1.12	.50	3.27
51L	M. MANRES.	1.12	.64	.11	.27	2.14
56L	CIAL. OOC.	.37	.41	.10	.21	1.09
71L	HUESCA	1.90	1.62	.51	.85	4.87
74L	SINDIC.	1.66	.88	.29	.37	3.20
86L	GARRIGA	.64	.80	.50	.97	2.91
87L	MASAVEU	.80	.67	.41	.54	2.41
97L	A. MATUTE	3.19	1.74	.53	1.77	7.24
120L	INTERN.	3.55	2.35	1.36	1.55	8.81
123L	MAS SARDA	1.48	.98	.67	.70	3.84
126L	OESTE	.59	.87	.19	.52	2.17
139L	CTO. COR.	1.96	3.49	5.99	8.25	19.70
148L	JOVER	1.36	.96	.54	.72	3.59
151L	LATINO	.64	.66	.20	.50	1.99
154L	P. CASTR.	.48	1.77	.56	1.86	4.67
161LC	ASTURI.	1.13	.90	.20	.54	2.77
162LC	LEVANT.	.73	.62	.25	.31	1.90
164LC	EXPORT.	1.38	.99	.29	.56	3.22
166LC	CIAL. A.	2.61	4.60	2.55	1.28	11.04
167LC	VASCONI.	2.59	1.25	.25	.66	4.75
169LC	ALICAN.	1.28	.80	.22	.33	2.62
171LC	EUROPA.	1.11	1.72	.75	.54	4.11
172LC	NUEVO	.70	.77	.24	.54	2.24

FUENTE: Cuadro nº 3.1

CUADRO 3.3.

ORDENACION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES SEGUN SUS INDICES DE RENTABILIDAD 1977

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina	Total columna
38IN	ARABE E.	2.62	17.68	31.38	14.40	66.08
139L	CTO. COR.	1.96	3.49	5.99	8.25	19.70
43IN	PROGRS.	1.67	3.47	5.88	7.37	18.39
61N	URQUIJO	1.28	2.16	10.22	2.91	16.58
15IN	DES. EC.	1.01	.86	2.11	9.68	13.66
166LC	CIAL. A.	2.61	4.60	2.55	1.28	11.04
34IN	FINANZ	1.37	1.44	3.48	3.57	9.85
120L	INTERN.	3.55	2.35	1.36	1.55	8.81
16IN	FOMENTO	1.04	1.14	2.67	3.34	8.19
31IN	IN. CATA.	1.47	1.35	2.98	2.04	7.84
30IN	INTERC.	1.03	1.02	2.58	2.99	7.63
97L	A. MATUTE	3.19	1.74	.53	1.77	7.24
29R	CASTILLA	3.33	1.78	.21	1.73	7.04
26L	VALLS	3.37	1.80	.49	1.07	6.74
0N	EXTERIOR	2.99	1.59	1.17	.87	6.61
11L	VICTORIA	.99	2.12	.83	2.62	6.57
18IN	UNION	1.18	1.11	2.31	1.80	6.40
28L	LOPEZ Q.	1.07	2.09	1.19	1.13	5.48
2L	SABADELL	2.24	1.27	.66	.85	5.02
7N	SANTANDER	2.01	1.37	.62	.99	4.99
2N	BANESTO	2.13	1.36	.47	1.03	4.99
71L	HUESCA	1.90	1.62	.51	.85	4.87
5N	CENTRAL	2.04	1.23	.42	1.09	4.79
167L	VASCONI	2.59	1.25	.25	.66	4.75
10N	POPULAR	1.94	1.37	.64	.80	4.75
154L	P. CASTR.	.48	1.77	.56	1.86	4.67
25IN	OCCIDEN	1.02	1.16	1.23	1.20	4.61
25R	ANDALUCI	2.16	1.15	.45	.83	4.59
36R	GUIPUZCU.	1.49	.99	1.43	.62	4.54
171LC	EUROPA	1.11	1.72	.75	.54	4.11
123L	MAS SAR.	1.48	.98	.67	.70	3.84
1N	HISPANO	1.65	.97	.42	.64	3.69
32R	CATALANA	1.18	.70	1.32	.41	3.62
148L	JOVER	1.36	.96	.54	.72	3.59
12N	CIAL. TRAS.	1.61	1.18	.36	.43	3.59
4R	HERRERO	1.75	.95	.30	.56	3.55
33N	ATLANT.	1.43	.97	.61	.52	3.53
37IN	PROMOC	.73	.84	.81	.99	3.37
35R	GALICIA	1.59	1.02	.14	.62	3.36
6R	VALENCIA	1.48	.93	.23	.72	3.36
8N	ZARAGOZAN	1.61	.96	.29	.43	3.29
48L	M. TARRAG.	.87	.78	1.12	.50	3.27

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina	Total columna
164LC	EXPORT	1.38	.99	.29	.56	3.22
74L	SINDIC	1.66	.88	.29	.37	3.20
29N	MADRID	1.24	.89	.44	.58	3.15
22IN	GRANADA	.97	.77	.57	.83	3.14
11R	MARCH	.91	1.01	.37	.68	2.96
3N	VIZCAYA	1.31	.77	.31	.54	2.93
86L	GARRIGA	.64	.80	.50	.97	2.91
14N	RURAL M.	1.41	.85	.25	.33	2.84
2R	PASTOR	1.34	.77	.27	.45	2.83
161LC	ASTURI	1.13	.90	.20	.54	2.77
4N	BILBAO	1.14	.78	.32	.47	2.72
36IN	I.N. MEDITERRANEO	.91	.62	.46	.70	2.69
169LC	ALICAN	1.28	.80	.22	.33	2.62
33R	CIAL. CAT.	.88	.96	.07	.56	2.47
19L	EXTREM	.82	1.02	.13	.45	2.43
87L	MASAVEU	.80	.67	.41	.54	2.41
24L	CIAL. ESP	.93	.73	.25	.45	2.36
10L	CTO. BALE.	1.28	.62	.11	.27	2.28
172LC	NUEVO	.70	.77	.24	.54	2.24
126L	OESTE	.59	.87	.19	.52	2.17
51L	M. MANRES	1.12	.64	.11	.27	2.14
27N	GENERAL	.63	.74	.32	.41	2.10
24L	BARNA.	.89	.62	.22	.35	2.08
151L	LATINO	.64	.66	.20	.50	1.99
162LC	LEVANT	.73	.62	.25	.31	1.90
33L	CONDAL	.45	.43	.09	.21	1.18
56L	CIAL. OOC.	.37	.41	.10	.21	1.09
43L	TRELLES	.23	.16	.05	.14	.58

FUENTE: Cuadro nº 3.2



CUADRO 3.4. RENTABILIDAD DE LOS BANCOS ESPAÑOLES 1978

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina
0N	EXTERIOR	23.72	1.72	16.13	.46
1N	HISPANO	20.09	1.09	6.10	.36
2N	BANESTO	17.88	1.28	5.74	.45
3N	VIZCAYA	15.36	.89	4.80	.30
4N	BILBAO	14.42	1.15	5.70	.34
5N	CENTRAL	15.36	1.16	5.29	.41
6IN	URQUIJO	7.61	1.56	79.52	.97
7N	SANTANDER	15.94	1.48	8.06	.52
8N	ZARAGOZANO	12.32	.97	4.09	.24
10N	POPULAR	12.36	.98	5.82	.29
12N	CIAL. TRAS.	22	1.95	5.13	.23
15IN	DES. EC.	16.07	1.68	50.2	7.89
16IN	FOMENTO	11.26	1.43	36.87	1.75
25IN	OCCID.	11.12	1.49	18.97	.71
29N	MADRID	11.51	.94	6.16	.30
30IN	INTERC.	12.23	1.47	30.99	1.33
31IN	CATALU.	0.13	.91	25.00	.63
33R	ATLANT.	9.12	.72	5.22	.18
34IN	FINANZ.	16.05	1.80	62.80	2.05
38IN	ARABE.	.01	.01	.30	.004
39IN	EXPANS.	5.17	1.18	30.40	.61
40IN	GUIPUZC.	6.06	2.37	47.20	1.65
41IN	PIRINEO	11.60	3.30	52.40	2.09
2R	PASTOR	10.71	.90	3.95	.26
4R	HERRERO	29.19	1.82	7.60	.52
6R	VALENC.	12.69	.99	2.99	.36
11R	MARCH	11.99	1.49	6.97	.42
25R	ANDALUC.	14.74	.93	3.64	.32
29R	CASTILLA	24.14	1.43	7.76	.69
32R	CATALANA	7.75	.70	3.86	.19
35R	GALICIA	17.11	1.16	4.79	.37
36R	GUIPUZCU.	13	1.06	5.37	.32
2L	SABADELL	17.95	1.50	10.92	.51
10L	CTO. Bal.	10.86	.64	1.55	.14
11L	VICTORIA	12.97	1.35	11.29	1.49
19L	EXTREMAD	8.49	1.08	1.99	.24
26L	VALLS	24.81	1.81	7.43	.60
56L	CIAL. OCC.	6.70	.72	2.60	.20
71L	HUESCA	12.40	1.15	4.38	.31
74L	SIND. B.	18.84	1.54	5.36	.31
120L	INTNAC.	13.93	1.18	9.99	.38
123L	MAS SARDA	12.91	.95	8.18	.32
139L	CTO. COR.	11.95	.40	117.30	1.31
164LC	EXPORT.	5.93	.54	1.90	.13
169LC	ALICAN	10.69	.94	3.46	.19
171LC	EUROPA	6.52	1.16	6.23	.46
172LC	NUEVO	6.76	.65	2.93	.22

FUENTE: Cuadro nº 2

CUADRO 3.5.

## INDICE DE RENTABILIDAD DE LOS BANCOS ESPAÑOLES EN 1978

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina	Total columna
0N	EXTERIOR	3.79	2.99	2.14	1.35	10.26
1N	HISPANO	4.81	1.89	.81	1.06	8.56
2N	BANESTO	2.86	2.22	.76	1.32	7.16
3N	VIZCAYA	2.09	1.54	.64	.88	5.15
4N	BILBAO	2.30	2.00	.75	1.00	6.05
5N	CENTRAL	2.45	2.01	.70	1.21	6.37
6IN	URQUIJO	1.22	2.71	10.53	2.85	17.30
7N	SANTANDER	2.55	2.57	1.07	1.53	7.71
8N	ZARAGOZANO	1.97	1.68	.54	.71	4.90
10N	POPULAR	1.97	1.70	.77	.85	5.30
12N	CIAL. TRAS.	3.51	3.38	.68	.68	8.25
15IN	DES. EC.	2.57	2.92	6.66	23.19	35.33
16IN	FOMENTO	1.80	2.48	4.88	5.14	14.30
25IN	OCCID	1.78	2.59	2.51	2.09	8.96
29N	MADRID	1.84	1.63	.82	.88	5.17
30IN	INTERC.	1.95	2.55	4.10	3.91	12.52
31IN	CATALU.	1.30	1.58	3.32	1.85	8.05
33R	ATLANT.	1.46	1.25	.69	.53	3.93
34IN	FINANZ.	2.56	3.12	8.31	6.03	20.03
38IN	ARABE.		.02	.04	.01	.07
39IN	EXPANS.	.83	2.05	4.02	1.79	8.69
40IN	GUIPUZC.	.97	4.11	6.25	4.85	16.18
41IN	PIRINEO	1.85	5.73	6.94	6.14	20.66
2R	PASTOR	1.71	1.56	.52	.76	4.56
4R	HERRERO	4.66	3.16	1.01	1.53	10.35
6R	VALENC.	2.03	1.72	.40	1.06	5.20
11R	MARCH	1.91	2.59	.92	1.23	6.66
25R	ANDALUC.	2.35	1.61	.48	.94	5.39
29R	CASTILLA	3.86	2.48	1.03	2.03	9.39
32R	CATALANA	1.24	1.21	.51	.56	3.52
35R	GALICIA	2.73	2.01	.63	1.09	6.47
36R	GUIPUZCU.	2.08	1.84	.71	.94	5.57
2L	SABADELL	2.87	2.60	1.45	1.50	8.41
10L	CTO. BAL.	1.73	1.11	.21	.41	3.46
11L	VICTORIA	2.07	2.34	1.49	4.38	10.29
19L	EXTREMAD	1.36	1.87	.26	.71	4.20
26L	VALLS	3.96	3.14	.98	1.76	9.85
56L	CIAL. OCC.	1.07	1.25	.34	.59	3.25
71L	HUESCA	1.98	2.00	.58	.91	5.47
74L	SIND. B.	3.01	2.67	.71	.91	7.30
120L	INTNAC.	2.22	2.05	1.32	1.12	6.71
123L	MAS SARDA	2.06	1.65	1.08	.94	5.73
139L	CTO. COR.	1.91	.69	15.53	3.85	21.98
164LC	EXPORT.	.95	.94	.25	.38	2.52
169LC	ALICAN	1.71	1.63	.46	.56	4.36
171LC	EUROPA	1.04	2.01	.82	1.35	5.23
172LC	NUEVO	1.08	1.13	.39	.65	3.24

FUENTE: Cuadro nº 3.4

**CUADRO 3.6. ORDENACION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES SEGUN SU INDICE DE RENTABILIDAD**

		Bº sobre recursos propios	Bº sobre recursos totales	Bº por empleado	Bº por oficina	Total columna
15IN	DES. EC.	2.57	2.92	6.66	23.19	35.33
139L	CTO. COR.	1.91	.69	15.53	3.85	21.98
41IN	PIRINEO	1.85	5.73	6.94	6.14	20.66
34IN	FINANZ.	2.56	3.12	8.31	6.03	20.03
5IN	URQUIJO	1.22	2.71	10.53	2.85	17.30
40IN	GUIPUZC	.97	4.11	6.25	4.85	16.18
16IN	FOMENTO	1.80	2.48	4.88	5.14	14.30
30IN	INTERC.	1.95	2.55	4.10	3.91	12.52
4R	HERRERO	4.66	3.16	1.01	1.53	10.35
11L	VICTORIA	2.07	2.34	1.49	4.38	10.29
0N	EXTERIOR	3.79	2.99	2.14	1.35	10.26
26L	VALLS	3.96	3.14	.98	1.76	9.85
29R	CASTILLA	3.86	2.48	1.03	2.03	9.39
25IN	OCCID.	1.78	2.59	2.51	2.09	8.96
39IN	EXPANS	.83	2.05	4.02	1.79	8.69
1N	HISPANO	4.81	1.89	.81	1.06	8.56
2L	SABADELL	2.87	2.60	1.45	1.50	8.41
12N	CIAL. TRAS.	3.51	3.38	.68	.68	8.25
31IN	CATALU.	1.30	1.58	3.32	1.85	8.05
7N	SANTANDER	2.55	2.57	1.07	1.53	7.71
74L	SIND. B.	3.01	2.67	.71	.91	7.30
2N	BANESTO	2.86	2.22	.76	1.32	7.16
120L	INTNAC.	2.22	2.05	1.32	1.12	6.71
11R	MARCH	1.91	2.59	.92	1.23	6.66
35R	GALICIA	2.73	2.01	.63	1.09	6.47
5N	CENTRAL	2.45	2.01	.70	1.21	6.37
4N	BILBAO	2.30	2.00	.75	1.00	6.05
123L	MAS SARDA	2.06	1.65	1.08	.94	5.73
36R	GUIPUZCU.	2.08	1.84	.71	.94	5.57
71L	HUESCA	1.98	2.00	.58	.91	5.47
25R	ANDALUC.	2.35	1.61	.48	.94	5.39
10N	POPULAR	1.97	1.70	.77	.85	5.30
171LC	EUROPA	1.04	2.01	.82	1.35	5.23
6R	VALENC.	2.03	1.72	.40	1.06	5.20
29N	MADRID	1.84	1.63	.82	.88	5.17
3N	VIZCAYA	2.09	1.54	.64	.88	5.15
8N	ZARAGOZAN.	1.97	1.68	.54	.71	4.90
2R	PASTOR	1.71	1.56	.52	.76	4.56
169LC	ALICAN.	1.71	1.63	.46	.56	4.36
19L	EXTREMAD.	1.36	1.87	.26	.71	4.20
33N	ATLANT.	1.46	1.25	.69	.53	3.93
32P	CATALANA	1.24	1.21	.51	.56	3.52
10L	CTO.BAL.	1.73	1.11	.21	.41	3.46
56L	CIAL OCC.	1.07	1.25	.34	.59	3.25
172LC	NUEVO	1.08	1.13	.39	.65	3.24
164LC	EXPORT	.95	.94	.25	.38	2.52
38IN	ARABE		.02	.04	.01	.07

FUENTE: Cuadro nº 3.5

## CUADRO 4.1.

## INDICE DE DIMENSION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES 1977

		Recursos propios	Recursos Totales	Nº de oficinas	Nº de empleados	Total columna
0N	EXTERIOR	2.49	3.37	1.96	4.76	12.58
1N	HISPANO	9.50	11.80	11.72	13.89	46.91
2N	BANESTO	11.02	12.58	15.55	13.	52.15
3N	VIZCAYA	5.40	6.74	7.11	7.58	26.82
4N	BILBAO	8.61	9.31	9.51	11.87	39.30
5N	CENTRAL	9.59	11.64	14.47	1.17	36.87
6IN	URQUIJO	7.90	2.38	.22	1.38	11.88
7N	SANTANDER	6.02	6.47	6.16	6.98	25.63
8N	ZARAGOZANO	.84	1.03	1.46	1.74	5.07
10N	POPULAR	4.50	4.67	4.29	6.19	19.66
12N	CIAL. TRAS.	.67	.67	.94	1.45	3.73
14N	RURAL M.	.37	.45	.66	.92	2.41
15IN	DES. EC.	.58	.49	.09	.03	1.19
16IN	FOMENTO	2.66	1.78	.32	.47	5.24
18IN	UNION	2.02	1.57	.32	.76	4.68
22IN	GRANADA	.74	.69	.40	.50	2.34
25IN	OCCIDEN.	1.25	.80	.32	.61	2.98
27N	GENERAL	.46	.29	.28	.39	1.42
29N	MADRID	1.45	1.49	1.28	1.75	5.97
30IN	INTERC.	1.81	1.35	.23	.36	3.74
31IN	IN. CATA.	1.53	1.22	.24	.63	3.62
33N	ATLANTICO	1.54	1.67	1.12	2.38	6.71
34IN	FINANZ.	.35	.24	.04	.08	.72
36IN	MEDITER.	.48	.52	.30	.35	1.66
37IN	PROMO.	.34	.22	.10	.14	.80
38IN	ARABE E.	.41	.04	.01	.04	.51
43IN	PROGRS	.36	.10	.03	.05	.55
2R	PASTOR	1.45	1.84	2.24	2.42	7.96
4R	HERRERO	.53	.71	.97	.94	3.14
6R	VALENCIA	1.01	1.18	2.07	1.18	5.44
11R	MARCH	1.26	.83	.97	1.10	4.16
25R	ANDALUCI.	.69	.94	1.34	1.05	4.02
29R	CASTILLA	.26	.36	.30	.29	1.22
32R	CATALANA	1.11	1.38	1.44	1.88	5.80
33R	CAIL. CAT	.39	.26	.40	.34	1.39
35R	GALICIA	.18	.21	.28	.26	.93
36R	GUIPUZCU.	.86	.94	1.05	1.16	4.01
2L	SABADELL	.98	1.27	1.04	1.46	4.75
10L	CTO. BALE.	.17	.26	.63	.45	1.50
11L	VICTORIA	.29	.10	.11	.06	.56
19L	EXTREM	.23	.13	.43	.24	1.03
24L	BARNA.	.18	.18	.23	.25	.84
25L	CIAL. ESP.	.30	.28	.36	.35	1.28
26L	VALLS	.01	.02	.03	.03	.10
28L	LOPEZ Q.	.77	.29	.22	.41	1.68
33L	CONDAL	.63	.49	.99	.74	2.86

		Recursos Propios	Recursos Totales	Nº de oficinas	Nº de empleados	Total columna
43L	TRELLES	.01	.02	.02	.01	.07
48L	M. TARRAG.	.12	.10	.17	.12	.52
51L	M. MANRES.	.15	.19	.47	.36	1.18
56L	CIAL. OOC.	.55	.37	.62	.54	2.07
71L	HUESCA	.18	.16	.22	.24	.79
74L	SINDIC.	.05	.08	.11	.15	.40
86L	GARRIGA	.65	.39	.26	.24	1.54
87L	MASAVEU	.12	.11	.08	.11	.41
97L	A. MATUTE	.06	.08	.11	.06	.30
120L	INTERN.	.46	.51	.38	.60	1.95
123L	MAS SARDA	.50	.55	.35	.61	2.01
126L	OESTE	.19	.09	.18	.12	.59
139L	CTO. COR.	.11	.04	.01	.01	.17
148L	JOVER	.26	.27	.21	.28	1.02
151L	LATINO	.21	.15	.22	.15	.74
154L	P. CASTR.	.12	.02	.03	.02	.20
161LC	ASTURI.	.19	.17	.32	.23	.91
162LC	LEVANT.	.26	.23	.24	.35	1.08
164LC	EXPORT.	.11	.11	.16	.15	.53
166LC	CIAL. A.	.13	.06	.04	.16	.39
167LC	VASCONI.	.20	.27	.57	.40	1.44
169LC	ALICAN.	.23	.27	.42	.51	1.43
171LC	EUROPA.	.47	.22	.22	.18	1.09
172LC	NUEVO	.41	.27	.38	.31	1.36

FUENTE: Cuadro nº 2

CUADRO 4.2.

ORDENACION DE LOS BANCOS ESPAÑOLÉS  
DE ACUERDO A SU ÍNDICE DE DIMENSION 1977

		Recursos propios	Recursos Totales	Nº de empleados	Nº de oficinas	Total columna
2N	BANESTO	11.02	12.56	15.55	13.00	52.15
1N	HISPANO	9.50	11.80	11.72	13.89	46.91
4N	BILBAO	8.61	9.31	9.51	11.87	39.30
5N	CENTRAL	9.59	11.64	14.47	1.17	36.87
3N	VIZCAYA	5.40	6.74	7.11	7.58	26.82
7N	SANTANDER	6.02	6.47	6.16	6.98	25.63
10N	POPULAR	4.50	4.67	4.29	6.19	19.66
0N	EXTERIOR	2.49	3.37	1.96	4.76	12.58
6IN	URQUIJO	7.90	2.38	.22	1.38	11.88
2R	PASTOR	1.45	1.84	2.24	2.42	7.96
33N	ATLANT.	1.54	1.67	1.12	2.38	6.71
29N	MADRID	1.45	1.49	1.28	1.75	5.97
32R	CATALANA	1.11	1.38	1.44	1.88	5.80
6R	VALENCIA	1.01	1.18	2.07	1.18	5.44
16IN	FOMENTO	2.66	1.78	.32	.47	5.24
8N	ZARAGOZANO	.84	1.03	1.46	1.74	5.07
2L	SABADELL	.98	1.27	1.04	1.46	4.75
18IN	UNION	2.02	1.57	.32	.76	4.68
11R	MARCH	1.26	.83	.97	1.10	4.16
25R	ANDALUCI	.69	.94	1.34	1.05	4.02
36R	GUIPUZCU	.86	.94	1.05	1.16	4.01
30IN	INTERC.	1.81	1.35	.23	.36	3.74
12N	CIAL. TRAS.	.67	.67	.94	1.45	3.73
31IN	IN. CATA.	1.53	1.22	.24	.63	3.62
4R	HERRERO	.53	.71	.97	.94	3.14
25IN	OCCIDEN	1.25	.80	.32	.61	2.98
33L	CONDAL	.63	.49	.99	.74	2.86
14N	RURAL M	.37	.45	.66	.92	2.41
22IN	GRANADA	.74	.69	.40	.50	2.34
56L	CIAL. OOC.	.55	.37	.62	.54	2.07
123L	MAS SARDA	.50	.55	.35	.61	2.01
120L	INTERN.	.46	.51	.38	.60	1.95
28L	LOPEZ QUESADA	.77	.29	.22	.41	1.68
36IN	MEDITER.	.48	.52	.30	.35	1.66
36L	GARRIGA	.65	.39	.26	.24	1.54
10L	CTO. BALE.	.17	.26	.63	.45	1.50
167L	VASCONI	.20	.27	.57	.40	1.44
169LC	ALICAN.	.23	.27	.42	.51	1.43
27N	GENERAL	.46	.29	.28	.39	1.42
33R	CAIL CAT.	.39	.26	.40	.34	1.39
172LC	NUEVO	.41	.27	.38	.31	1.36
24L	CIAL. ESP.	.30	.28	.36	.35	1.28
29R	CASTILLA	.26	.36	.30	.29	1.22
15IN	DES. EC.	.58	.49	.09	.03	1.19

		Recursos Propios	Recursos Totales	Nº de oficinas	Nº de empleados	Total columna
51L	M. MANRES	.15	.19	.47	.36	1.18
171LC	EUROPA	.47	.22	.22	.18	1.09
162LC	LEVANT	.26	.23	.24	.35	1.08
19L	EXTREM	.23	.13	.43	.24	1.03
148L	JOVER	.26	.27	.21	.28	1.02
35R	GALICIA	.18	.21	.28	.26	.93
161LC	ASTURI	.19	.17	.32	.23	.91
24L	BARNA	.18	.18	.23	.25	.84
37IN	PROMOC.	.34	.22	.10	.14	.80
71L	HUESCA.	.18	.16	.22	.24	.79
151L	LATINO	.21	.15	.22	.15	.74
34IN	FINANZ.	.35	.24	.04	.08	.72
126L	OESTE	.19	.09	.18	.12	.59
11L	VITORIA	.29	.10	.11	.06	.56
43IN	PROGRS.	.36	.10	.03	.05	.55
164LC	EXPORT	.11	.11	.16	.15	.53
48L	M. TARRAG.	.12	.10	.17	.12	.52
38IN	ARABE E.	.41	.04	.01	.04	.51
87L	MASAVEU	.12	.11	.08	.11	.41
74L	SINDIC.	.06	.08	.11	.15	.40
166LC	CIAL. A.	.13	.06	.04	.16	.39
97L	A. MATUTE	.06	.08	.11	.06	.30
154L	P. CASTR.	.12	.02	.03	.02	.20
139L	CTO. COR.	.11	.04	.01	.01	.17
26L	VALLS	.01	.02	.03	.03	.10
43L	TRELLES	.01	.02	.02	.01	.07

FUENTE: Cuadro nº 4.1

## CUADRO 4.3.

## DATOS DE DIMENSION DE BANCOS ESPAÑOLES 1977

		Recursos Propios(1)	Recursos Totales(1)	Nº de oficinas	Nº de Empleados
0N	EXTERIOR	12991	178789	191	6613
1N	HISPANO	43069	634847	1138	19186
2N	BANESTO	53202	743450	1655	20791
3N	VIZCAYA	24765	363681	678	10657
4N	BILBAO	40243	506494	1017	16945
5N	CENTRAL	52553	692507	1528	19528
6IN	URQUIJO	25090	122300	14	1967
7N	SANTANDER	34280	369432	678	10407
8N	ZARAGOZANO	4786	50573	144	2451
10N	POPULAR	20819	252428	442	8780
12N	CIAL. TRAS.	2921	32940	90	1960
15IN	DES. EC.	2504	23998	8	51
16IN	FOMENTO	11790	93102	36	755
25IN	OCCID.	5802	43425	34	904
29N	MADRID	6431	78494	120	2408
30IN	INTERC.	8112	67586	32	740
31IN	CATALU.	7094	63697	23	913
33R	ATLANT.	6940	87678	121	3441
34IN	FINANZ.	1565	13994	4	122
38IN	ARABE.	3773	3952	1	69
39IN	EXPANS.	1765	7726	3	148
40IN	GUIPUZC.	1558	3985	2	57
41IN	PIRINEO	1355	4766	3	75
2R	PASTOR	3425	100038	228	3393
4R	HERRERO	2450	39317	94	1361
6R	VALENC.	5095	65235	216	1771
11R	MARCH	5468	44015	94	1546
25R	ANDALUC.	3365	5331	136	1503
29R	CASTILLA	1286	21842	40	448
32R	CATALANA	6779	75269	136	2633
35R	GALICIA	840	12438	30	383
36R	GUIPUZCU.	4049	49708	98	1607
2L	SABADELL	6085	72673	100	2135
10L	CTO. BAL.	829	13981	58	618
11L	VICTORIA	1219	6733	14	106
19L	EXTREMAD	941	7418	40	322
26L	VALLS	90	1231	3	37
56L	CIAL. OCC.	2296	21331	59	765
71L	HUESCA	849	9157	24	338
74L	SIND. B.	370	4512	13	222
120L	INTNAC.	2512	29587	35	840
123L	MAS SARDA	2156	29373	34	854
139L	CTO. COR.	982	7997	1	89
164LC	EXPORT.	480	5265	15	215
169LC	ALICAN	1262	14408	39	705
171LC	EUROPA	2010	11256	21	281
172LC	NUEVO	1696	17766	39	510

(1) en millones de pesetas.

FUENTE: Cuadro nº 2



CUADRO 4.4.

INDICE DE DIMENSION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES 1978

		Recursos propios	Recursos Totales	Nº de oficinas	Nº de empleados	Total columna
0N	EXTERIOR	2.99	3.49	2.00	4.36	12.84
1N	HISPANO	9.90	12.38	11.94	12.65	46.87
2N	BANESTO	12.23	14.50	17.36	13.70	57.80
3N	VIZCAYA	5.69	7.09	7.06	7.02	26.87
4N	BILBAO	9.25	9.88	10.67	11.17	40.97
5N	CENTRAL	12.08	13.53	16.03	12.87	54.51
6IN	URQUIJO	5.77	2.39	.25	1.30	9.70
7N	SANTANDER	7.88	7.21	7.11	6.86	29.06
8N	ZARAGOZANO	1.10	1.10	1.51	1.62	5.41
10N	POPULAR	4.79	5.12	4.64	5.79	20.33
12N	CIAL. TRAS.	.67	.64	.94	1.30	3.55
15IN	DES. EC.	.58	.47	.08	.03	1.16
16IN	FOMENTO	2.71	1.82	.38	.50	5.40
25IN	OCCID.	1.33	.85	.36	.60	3.13
29N	MADRID	1.48	1.53	1.26	1.59	5.86
30IN	INTERC.	1.87	1.32	.34	.49	4.01
31IN	CATALU.	1.63	1.24	.24	.60	3.72
33R	ATLANT.	1.60	1.71	1.27	2.27	6.84
34IN	FINANZ.	.36	.27	.04	.08	.76
38IN	ARABE.	.87	.08	.01	.05	1.00
39IN	EXPANS.	.41	.15	.03	.10	.69
40IN	GUIPUZC.	.36	.08	.02	.04	.49
41IN	PIRINEO	.31	.09	.03	.05	.49
2R	PASTOR	1.94	1.95	2.39	2.24	8.52
4R	HERRERO	.56	.77	.99	.90	3.21
6R	VALENC.	1.17	1.27	2.27	1.17	5.88
11R	MARCH	1.26	.86	.99	1.02	4.12
25R	ANDALUC.	.77	.10	1.43	.99	3.29
29R	CASTILLA	.30	.43	.42	.30	1.44
32R	CATALANA	1.56	1.47	1.43	1.77	6.22
35R	GALICIA	.19	.24	.31	.25	1.00
36R	GUIPUZCU.	.93	.97	1.03	1.06	3.99
2L	SABADELL	1.40	1.42	1.05	1.41	5.27
10L	CTO. BAL.	.19	.27	.61	.41	1.48
11L	VICTORIA	.28	.13	.15	.07	.63
19L	EXTREMAD	.22	.14	.42	.21	.99
26L	VALLS	.02	.02	.03	.02	.10
56L	CIAL. OCC.	.53	.42	.62	.50	2.07
71L	HUESCA	.20	.18	.25	.22	.85
74L	SIND. B.	.09	.09	.14	.15	.46
120L	INTNAC.	.58	.58	.37	.55	2.08
123L	MAS SARDA	.50	.57	.36	.56	1.99
139L	CTO. COR.	.23	.16	.01	.06	.45
164LC	EXPORT.	.11	.10	.16	.14	.51
169LC	ALICAN	.29	.28	.41	.46	1.44
171LC	EUROPA	.46	.22	.22	.19	1.09
172LC	NUEVO	.39	.35	.41	.34	1.48

FUENTE: Cuadro nº 4.3

CUADRO 4.5.

ORDENACION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES  
SEGUN SU INDICE DE DIMENSION 1978

		Recursos Propios	Recursos Totales	Nº de oficinas	Nº de empleados	Total columna
2N	BANESTO	12.23	14.50	17.36	13.70	57.80
5N	CENTRAL	12.09	13.52	16.03	12.87	54.51
1N	HISPANO	9.90	12.38	11.94	12.65	46.87
4N	BILBAO	9.25	9.88	10.67	11.17	40.97
7N	SANTANDER	7.88	7.21	7.11	6.86	29.06
3N	VIZCAYA	5.69	7.09	7.06	7.02	26.87
10N	POPULAR	4.79	5.12	4.64	5.79	20.33
0N	EXTERIOR	2.99	3.49	2.00	4.36	12.84
6IN	URQUIJO	5.77	2.39	.25	1.30	9.70
2R	PASTOR	1.94	1.95	2.39	2.24	8.52
33N	ATLANTICO	1.60	1.71	1.27	2.27	6.84
32R	CATALANA	1.56	1.47	1.43	1.77	6.22
6R	VALENC.	1.17	1.27	2.27	1.17	5.88
29N	MADRID	1.48	1.53	1.26	1.59	5.96
8N	ZARAGOZANO	1.10	1.18	1.51	1.62	5.41
16IN	FOMENTO	2.71	1.82	.38	.50	5.40
2L	SABADELL	1.40	1.42	1.05	1.41	5.27
11R	MARCH	1.26	.86	.99	1.02	4.12
30IN	INTERC.	1.87	1.32	.34	.49	4.01
36R	GUIPUZCU.	.93	.97	1.03	1.06	3.99
31IN	CATALU.	1.63	1.24	.24	.60	3.72
12N	CIAL. TRAS.	.67	.64	.94	1.30	3.55
25R	ANDALUC.	.77	.10	1.43	.99	3.29
4R	HERRERO	.56	.77	.99	.90	3.21
25IN	OCCID.	1.33	.85	.36	.60	3.13
120L	INTNAC.	.58	.58	.37	.55	2.08
56L	CIAL. OCC.	.53	.42	.62	.50	2.07
123L	MAS SARDA	.50	.57	.36	.56	1.99
172LC	NUEVO	.39	.35	.41	.34	1.48
10L	CTO. BAL.	.19	.27	.61	.41	1.48
169LC	ALICAN.	.29	.27	.41	.46	1.44
29R	CASTILLA	.30	.43	.42	.30	1.44
15IN	DES. EC.	.58	.47	.08	.03	1.16
171LC	EUROPA	.46	.22	.22	.19	1.09
35R	GALICIA	.19	.24	.31	.25	1.00
38IN	ARABE	.87	.08	.01	.05	1.00
19L	EXTREMAD.	.22	.14	.42	.21	.99
71L	HUESCA	.20	.18	.25	.22	.85
34IN	FINANZ.	.36	.27	.04	.08	.76
39IN	EXPANS.	.41	.15	.03	.10	.69
11L	VICTORIA	.28	.13	.15	.07	.63
164LC	EXPORT.	.11	.10	.16	.14	.51
40IN	GUIPUZC.	.36	.08	.02	.04	.49
41IN	PIRINEO	.31	.09	.03	.05	.49
74L	SIND. B.	.09	.09	.14	.15	.46
139L	CTO. COR.	.23	.16	.01	.06	.45
26L	VALLS	.02	.02	.03	.02	.10

FUENTE: Cuadro nº 4.4

CUADRO 5.1.

DATOS DE PRODUCTIVIDAD DE LA BANCA ESPAÑOLA EN 1977

		Pasivo por empleado(1)	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	Volumen de dto. por empleado	%de depósitos vista sobre recursos totales
0N	EXTERIOR	21.54	783.21	23.65	833.79	14.43	61.6
1N	HISPANO	25.63	456.14	27.66	432.27	16.08	39.46
2N	BANESTO	28.98	363.95	31.5	395.56	16.49	39.24
3N	VIZCAYA.	26.82	429.13	28.94	463	15.9	45.79
4N	BILBAO	23.36	438.17	25.51	478.58	13.92	39.79
5N	CENTRAL	29.86	363.74	32.29	398.3	20.21	40.61
6IN	URQUIJO	44.35	4265.24	56.13	5399.7	20.12	33.91
7N	SANTANDER	27.6	469.48	30.16	513.06	18.82	41.82
8N	ZARAGOZANO	17.95	321.31	19.38	347.04	11.81	36.16
10N	POPULAR	22.41	485.08	24.57	531.84	15.16	37.45
12N	CIAL. TRAS.	13.7	316.21	15.09	349.42	10.02	49.55
14N	RURAL M.	14.76	311.46	15.96	336.64	10.56	48.69
15IN	DES. EC.	413.65	2481.91	463.4	2780.56	62.25	2.5
16IN	FOMENTO	105.66	2321.1	122.3	2687.84	31.35	24.26
18IN	UNION	59.51	2094.92	67.44	2373.85	21.48	29.85
22IN	GRANADA	40.11	759.96	44.5	843.12	18.43	20.61
25IN	OCCIDEN.	36.75	1033.88	42.87	1206.01	18.34	42.68
27N	GENERAL	20.4	430.79	23.85	503.65	11.36	61.26
29N	MADRID	25.28	516.37	27.75	566.88	17.87	46.64
30IN	INTERC.	107.18	2551.94	122.1	2908.04	31.9	51.91
31IN	IN. CATA.	55.73	2226.68	62.94	2514.54	13.82	33.95
33N	ATLANTICO	20.89	664.93	22.81	726.07	13.28	42.53
34IN	FINANZ.	89.9	2404.86	103.4	2767.36	24.88	37
36IN	MEDITER.	43.25	763.1	47.31	834.62	14.08	48.11
37IN	PROMO.	42.14	941.03	49.17	1098.17	14.49	43.8
38IN	ARABE E.	5.29	317.68	33.5	2026.82	17.1	73.44
43IN	PROGRS	47.78		70.59	1553.08	23.27	28.9
2R	PASTOR	22.96	371.96	24.74	400.78	13.85	28.97
4R	HERRERO	23	332.99	24.67	357.18	12.84	31.18
6R	VALENCIA	29.97	255.8	35.52	277.56	19.31	36.00
11R	MARCH	21.22	359.83	24.63	417.63	13.53	40.04
25R	ANDALUCI.	27.4	322.16	29.36	245.2	15.61	41.24
29R	CASTILLA	37.66	544.71	40.35	583.65	22.22	22.79
32R	CATALANA.	22.15	234.97	23.91	469.58	13.44	41.86
33R	CAIL. CAT	21.47	276.81	24.86	320.51	12.63	53.5
35R	GALICIA	23.43	329.85	25.46	358.38	13.88	27.99
36R	GUIPUZCU.	24.18	403.94	26.37	440.49	16.1	47.79
2L	SABADELL	26.34	558	28.33	600.24	20.21	39.78
10L	CTO. BALE.	17.27	187.32	18.39	199.49	8.38	45.68
11L	VICTORIA	37.59	327.02	51.26	445.97	36.3	46.86
19L	EXTREM	15.54	127.79	18.37	151.18	8.88	29.54
24L	BARNA.	21.64	362.7	23.72	397.52	13.7	52.25
25L	CIAL. ESP.	23.82	347.98	26.4	305.5	13.97	30.98
26L	VALLS	22.8	288.77	24.44	309.6	7.46	27.93
28L	LOPEZ Q.	17.21	492.07	22.76	650.87	9.46	48.51
33L	CONDAL	18.94	213.29	21.47	241.73	13.32	60.83
43L	TRELLES	32.75	311.09	36	342.03	14.5	16.04
48L	M. TARRAG.	23.45	252.07	26.39	283.72	12.04	45.26
51L	M. MANRES.	16.28	184.59	17.532	198.76	10.82	39.97
56L	CIAL. OOC.	19.21	251.8	22.28	292	7.7	33.93
71L	HUESCA	19.27	317.95	21.58	356.09	12.69	44.27
74L	SINDIC.	16.92	356.16	18.12	375.16	13.2	62.1
86L	GARRIGA	43.51	616.32	51.42	728.59	32.29	44.32
87L	MASAVEU	29.68	623.32	33.15	696.11	19.39	57.58
97L	A. MATUTE	39.28	322.11	42.17	345.8	23.45	35.05
120L	INTERN.	25.54	606.65	27.51	660.28	18.49	46.37
123L	MAS SARDÀ	27.17	718.29	29.62	783.07	18.32	42.21

---

		Pasivo por empleado(1)	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	Volumen de dto. por empleado	%de depósitos vista sobre recursos totales
126L	OESTE	20.09	203.31	24.64	249.26	10.78	26.9
139L	CTO. COR.	76.32	1526.37	98.07	1961.39	39.08	22.94
148L	JOVER	28.41	589.24	31.16	646.16	13.79	33.64
151L	LATINO	28.1	302.11	32.22	346.32	9.52	33.97
154L	P. CASTR.	23.65	197.09	43.77	364.74	13.39	62.65
161LC	ASTURI.	22.3	233.42	24.76	259.2	15.28	47.72
162LC	LEVANT.	18.93	420.66	21.15	470.11	12.86	43.66
164LC	EXPORT.	21.73	305.71	23.27	335.79	13.69	39
166LC	CIAL. A.	9.08	494.65	11.64	634.16	8.9	63.38
167LC	VASCONI.	20.59	215.6	22.1	230.7	14.18	36.17
169LC	ALICAN.	15.91	289.98	17.25	314.46	10.17	32.55
171LC	EUROPA.	31.65	403.56	39.25	500.41	16.64	50.65
172LC	NUEVO	24.81	301.26	28.77	349.32	16.75	34.85

---

(1) Por Pasivo se entiende aquí, recursos de terceros.

FUENTE: Cuadro nº 2

CUADRO 5.2.

INDICES DE PRODUCTIVIDAD DE LA BANCA ESPAÑOLA 1977

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	V. Dcto. por empleado	% Dcto. vista sobre recursos totales	Total columna
0N	EXTERIOR	.86	1.70	.80	1.53	1.22	2.16	8.27
1N	HISPANO	1.03	.99	.96	.90	1.36	1.38	6.61
2N	BANESTO	1.16	.79	1.09	.72	1.40	1.37	6.53
3N	VIZCAYA	1.07	.93	1.00	.84	1.35	1.60	6.80
4N	BILBAO	.93	.95	.88	.87	1.18	1.39	6.21
5N	CENTRAL	1.19	.79	1.12	.72	1.71	1.42	6.95
6IN	URQUIJO	1.77	9.25	1.94	9.83	1.71	1.19	25.68
7N	SANTANDER	1.10	1.02	1.04	.93	1.60	1.46	7.16
8N	ZARAGOZANO	.72	.70	.67	.63	1.00	1.27	4.98
10N	POPULAR	.90	1.05	.85	.97	1.29	1.31	6.36
12N	CIAL. TRAS.	.55	.69	.52	.64	.85	1.73	4.07
14N	RURAL M	.59	.68	.55	.61	.90	1.70	5.03
15IN	DES. EC.	16.55	5.38	16.01	5.06	5.28	.09	48.37
16IN	FOMENTO	4.23	5.03	4.23	4.89	2.66	.85	21.88
18IN	UNION	2.38	4.54	2.33	4.32	1.82	1.05	16.44
22IN	GRANADA	1.60	1.65	1.54	1.53	1.56	.72	8.61
25IN	OCCIDEN.	1.47	2.24	1.48	2.20	1.55	1.49	10.44
27N	GENERAL	.82	.93	.82	.92	.96	2.14	6.60
29N	MADRID	1.01	1.12	.96	1.03	1.52	1.63	7.27
30IN	INTERC.	4.29	5.53	4.22	5.29	2.70	1.81	23.85
31IN	IN. CATA.	2.23	4.83	2.17	4.58	1.17	1.19	16.17
33N	ATLANTICO	.84	1.44	.79	1.32	1.13	1.49	7.00
34IN	FINANZ.	3.60	5.21	3.57	5.04	2.11	1.30	20.82
36IN	MEDITER.	1.73	1.65	1.63	1.52	1.19	1.68	9.42
37IN	PROMO.	1.69	2.04	1.70	2.00	1.23	1.53	10.19
38IN	ARABE E.	.21	.69	1.16	3.69	1.45	2.57	9.78
43IN	PROGRS	1.91	2.28	2.44	2.83	1.97	1.22	12.65
2R	PASTOR	.92	.81	.85	.73	1.17	1.01	5.50
4R	HERRERO	.92	.72	.85	.65	1.09	1.09	5.32
6R	VALENCIA	1.20	.55	1.23	.51	1.64	1.26	6.39
11R	MARCH	.85	.78	.85	.76	1.15	1.40	5.79
25R	ANDALUCI.	1.10	.70	1.01	.63	1.32	1.44	6.20
29R	CASTILLA	1.51	1.18	1.39	1.06	1.88	.80	7.83
32R	CATALANA	.89	.94	.83	.85	1.14	1.47	6.12
33R	CAIL. CAT	.86	.60	.86	.58	1.07	1.87	5.85
35R	GALICIA	.94	.71	.88	.65	1.18	.98	5.34
36R	GUIPUZCU.	.97	.88	.91	.80	1.37	1.67	6.59
2L	SABADELL	1.05	1.21	.98	1.09	1.71	1.39	7.44
10L	CTO. BALE.	.69	.41	.64	.36	.71	1.60	4.41
11L	VICTORIA	1.50	.71	1.77	.81	3.08	1.64	9.51
19L	EXTREM	.62	.28	.63	.28	.75	1.03	3.60
24L	BARNA.	.87	.79	.82	.72	1.16	1.83	6.19
25L	CIAL. ESP.	.95	.75	.91	.56	1.18	1.08	5.44
26L	VALLS	.91	.63	.84	.56	.63	.98	4.56
28L	LOPEZ Q.	.69	1.07	.79	1.18	.80	1.70	6.23
33L	CONDAL	.76	.46	.74	.44	1.13	2.13	5.66
43L	TRELLES	1.31	.67	1.24	.62	1.23	.56	5.64
48L	M. TARRAG.	.94	.55	.91	.52	1.02	1.58	5.52
51L	M. MANRES.	.65	.40	.61	.36	.92	1.40	4.34
56L	CIAL. OOC.	.77	.55	.77	.53	.65	1.19	4.46
71L	HUESCA	.77	.69	.75	.65	1.08	1.55	5.48
74L	SINDIC.	.68	.76	.63	.68	1.03	2.17	5.95
86L	GARRIGA	1.74	1.34	1.78	1.33	2.74	1.55	10.47
87L	MASAVEU	1.19	1.35	1.15	1.27	1.64	2.02	8.61
97L	A. MATUTE	1.57	.70	1.46	.63	1.99	1.23	7.57
120L	INTERN.	1.02	1.31	.95	1.20	1.57	1.62	7.68
123L	MAS SARDA	1.09	1.56	1.02	1.43	1.55	1.48	8.12
126L	OESTE	.80	.44	.85	.45	.91	.94	4.41

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	V. Dcto. por empleado	% Dcto. vista sobre recursos totales	Total columna
139L	CTO. COR.	3.06	3.31	3.39	3.57	3.31	.80	17.44
148L	JOVER	1.14	1.28	1.08	1.18	1.17	1.18	7.01
151L	LATINO	1.12	.85	1.11	.63	.81	1.19	5.52
154L	P. CASTR.	.95	.43	1.51	.66	1.14	2.19	6.88
161LC	ASTURI.	.89	.51	.86	.47	1.30	1.67	5.69
162LC	LEVANT.	.76	.91	.73	.86	1.09	1.53	5.87
164LC	EXPORT.	.87	.66	.82	.61	1.16	1.37	5.49
166LC	CIAL. A.	.36	1.07	.40	1.15	.75	2.22	5.97
167LC	VASCONI.	.82	.47	.76	.42	1.20	1.27	4.94
169LC	ALICAN.	.64	.63	.60	.57	.86	1.14	4.44
171LC	EUROPA.	1.27	.87	1.36	.91	1.41	1.77	7.59
172LC	NUEVO	.99	.65	.99	.64	1.42	1.22	5.92

FUENTE: Cuadro n<sup>o</sup> 5.1

CUADRO 5.3.

ORDENACION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES  
SEGUN SU INDICE DE PRODUCTIVIDAD 1977

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Rec. totales por oficina	V. Dcto por empleado	%Dcto. vista sobre recursos totales	Total columna
15IN	DES. EC.	16.55	5.38	16.01	5.06	5.28	.09	48.37
6IN	URQUIJO	1.77	9.25	1.94	9.83	1.71	1.19	25.68
30IN	INTERC.	4.29	5.53	4.22	5.29	2.70	1.81	23.85
16IN	FOMENTO	4.23	5.03	4.23	4.89	2.66	.85	21.88
34IN	FINANZ	3.60	5.21	3.57	5.04	2.11	1.30	20.82
139L	CTO. COR.	3.05	3.31	3.39	3.57	3.31	.80	17.44
18IN	UNION	2.38	4.54	2.33	4.32	1.82	1.05	16.44
31IN	IN. CATA.	2.23	4.83	2.17	4.58	1.17	1.19	16.17
43IN	PROGRS.	1.91	2.28	2.44	2.83	1.97	1.22	12.65
86L	GARRIGA	1.74	1.34	1.78	1.33	2.74	1.55	10.47
25IN	OCCIDEN.	1.47	2.24	1.48	2.20	1.55	1.49	10.44
37IN	PROMOC.	1.69	2.04	1.70	2.00	1.23	1.53	10.19
38IN	ARABE E.	.21	.69	1.16	3.69	1.45	2.57	9.78
11L	VICTORIA	1.50	.71	1.77	.81	3.08	1.64	9.51
36IN	MEDITER.	1.73	1.65	1.63	1.52	1.19	1.68	9.42
87L	MASAVEU	1.19	1.35	1.15	1.27	1.64	2.02	8.61
22IN	GRANADA	1.60	1.65	1.54	1.53	1.56	.72	8.61
0N	EXTERIOR	.86	1.70	.80	1.53	1.22	2.16	8.27
123L	MAS SARDA	1.09	1.56	1.02	1.43	1.55	1.48	8.12
29R	CASTILLA	1.51	1.18	1.39	1.06	1.88	.80	7.83
120L	INTERN.	1.02	1.31	.95	1.20	1.57	1.62	7.68
171LC	EUROPA	1.27	.87	1.36	.91	1.41	1.77	7.59
97L	A. MATUTE	1.57	.70	1.46	.63	1.99	1.23	7.57
2L	SABADELL	1.05	1.21	.98	1.09	1.71	1.39	7.44
29N	MADRID	1.01	1.12	.96	1.03	1.52	1.63	7.27
7N	SANTANDER	1.10	1.02	1.04	.93	1.60	1.46	7.16
148L	JOVER	1.14	1.28	1.08	1.18	1.17	1.18	7.01
33N	ATLANT	.84	1.44	.79	1.32	1.13	1.49	7.00
5N	CENTRAL	1.19	.79	1.12	.72	1.71	1.42	6.95
154P	CASTR.	.95	.43	1.51	.66	1.14	2.19	6.88
3N	VIZCAYA	1.07	.93	1.00	.84	1.35	1.60	6.80
1N	HISPANO	1.03	.99	.96	.90	1.36	1.38	6.61
27N	GENERAL	.82	.93	.82	.92	.96	2.14	6.60
36R	GUIPUZCU.	.97	.88	.91	.80	1.37	1.67	6.59
2N	BANESTO	1.16	.79	1.09	.72	1.40	1.37	6.53
6R	VALENCIA	1.20	.55	1.23	.51	1.64	1.26	6.39
10N	POPULAR	.90	1.05	.85	.97	1.29	1.31	6.36
28L	LOPEZ Q.	.69	1.07	.79	1.18	.80	1.70	6.23
4N	BILBAO	.93	.95	.88	.87	1.18	1.39	6.21
25R	ANDALUCI.	1.10	.70	1.01	.63	1.32	1.44	6.20
24L	BARNA	.87	.79	.82	.72	1.16	1.83	6.19
32R	CATALANA	.89	.94	.83	.85	1.14	1.47	6.12
166LC	CIAL. A.	.36	1.07	.40	1.15	.75	2.22	5.97
74L	SINDIC	.68	.76	.63	.68	1.03	2.17	5.95
172LC	NUEVO	.99	.65	.99	.64	1.42	1.22	5.92
162LC	LEVANT	.76	.91	.73	.86	1.09	1.53	5.87
33R	CAIL. CAT	.86	.60	.86	.58	1.07	1.87	5.85
11R	MARCH	.85	.78	.85	.76	1.15	1.40	5.79
161LC	ASTURI.	.89	.51	.86	.47	1.30	1.67	5.69
33L	CONDAL	.76	.46	.74	.44	1.13	2.13	5.66
43L	TRELLES	1.31	.67	1.24	.62	1.23	.56	5.52
151L	LATINO	1.12	.65	1.11	.63	.81	1.19	5.52
48L	M. TARRAG.	.94	.55	.91	.52	1.02	1.58	5.52
2R	PASTOR	.92	.81	.85	.73	1.17	1.01	5.50
164LC	EXPORT	.87	.66	.82	.61	1.16	1.37	5.49
71L	HUESCA	.77	.69	.75	.65	1.08	1.55	5.48
24L	CIAL. ESP.	.95	.75	.91	.56	1.18	1.08	5.44
35R	GALICIA	.94	.71	.88	.65	1.18	.98	5.34

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	Volumen Dcto/ por empleado	% Dcto, vista sobre recursos totales	Total columna
4R	HERRERO	.92	.72	.85	.65	1.09	1.09	5.32
14N	RURAL M.	.59	.68	.55	.61	.90	1.70	5.03
8N	ZARAGOZAN.	.72	.70	.67	.63	1.00	1.27	4.98
12N	CIAL. TRAS.	.55	.69	.52	.64	.85	1.73	4.97
167L	VASCONI	.82	.47	.76	.42	1.20	1.27	4.94
26L	VALLS	.91	.63	.84	.56	.63	.98	4.56
56L	CIAL. OOC.	.77	.55	.77	.53	.65	1.19	4.46
169LC	ALICAN	.64	.63	.60	.57	.86	1.14	4.44
126L	OESTE	.80	.44	.85	.45	.91	.94	4.41
10L	CTO. BALE.	.69	.41	.64	.36	.71	1.60	4.41
51L	M. MANRES	.65	.40	.61	.36	.92	1.40	4.34
19L	EXTREM.	.62	.28	.63	.28	.75	1.03	3.60

FUENTE: Cuadro nº 5.2



CUADRO 5.4.

DATOS DE PRODUCTIVIDAD DE LA BANCA ESPAÑOLA 1978

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	V. Dcto por empleado	%Dcto, vista empleado
0N	EXTERIOR	23.98	868.05	25.86	936.07	16.87	57.67
1N	HISPANO	30.84	520.02	33.09	557.86	19.59	36.98
2N	BANESTO	33.2	417.07	35.76	449.21	17.53	33.25
3N	VIZCAYA	31.8	503.59	34.13	540.39	17.03	43.34
4N	BILBAO	27.52	458.46	29.89	498.03	15.11	36.80
5N	CENTRAL	32.82	419.47	35.51	453.87	19.91	39.87
6IN	URQUIJO	49.42	4060.42	62.18	5195.83	19.96	27.91
7N	SANTANDER	32.2	494.32	35.5	544.88	20.02	40.51
8N	ZARAGOZANO	22.76	337.41	24.71	420.65	12.67	25.17
10N	POPULAR	27.52	546.63	29.89	583.73	15.41	35.7
12N	CIAL. TRAS.	15.26	333.37	16.75	366	10.26	49.97
15IN	DES. EC.	421.45	2686.75	470.55	2999.75	60.84	1.72
16IN	FOMENTO	107.7	2258.67	123.31	2586.17	35.88	14.96
25IN	OCCID	41.62	1106.56	48.04	1277.21	16.52	44.25
29N	MADRID	29.93	606.53	32.6	654.12	21.42	55.65
30IN	INTERC.	79.72	1858.56	90.6	2112.06	34	49.19
31IN	CATALU.	62	2461	69.77	2769.43	13.31	24.45
33R	ATLANT.	23.46	667.26	25.48	724.61	13.53	44.74
34IN	FINANZ.	101.88	3107.25	114.7	3498.5	36.52	24.14
38IN	ARABE.	8.38	578.73	57.29	3952.52	6.42	73.06
39IN	EXPANS.	40.34	1990.33	52.27	2578.66	15.95	29.37
40IN	GUIPUZC.	42.58	1213.5	69.91	1992.5	21.33	31.36
41IN	PIRINEO	45.49	1137.33	63.56	1589	20.51	29.3
2R	PASTOR	27	401.81	29.48	438.76	14.26	31.95
4R	HERRERO	27.09	392.2	28.89	418.27	15.39	29.97
6R	VALENC.	33.96	278.43	25.84	302.01	20.31	37.47
11R	MARCH	24.93	410.07	28.47	468.24	15	45.3
25R	ANDALUC.	33.24	367.4	35.48	392.14	17.85	41.41
29R	CASTILLA	45.89	513.9	48.75	546.06	23.81	20.5
32R	CATALANA	25.53	503.6	28.05	553.45	14.55	38.04
35R	GALICIA	30.28	386.6	32.48	414.6	15.56	32.71
36R	GUIPUZCU.	28.41	456.91	30.93	507.22	17.24	41.22
2L	SABADELL	31.19	665.88	34.04	726.73	22.32	29.85
10L	CTO. BAL.	21.28	226.78	22.62	241.06	9.71	46.75
11L	VICTORIA	52.02	393.86	63.52	480.93	37.05	50.13
19L	EXTREMAD	20.11	161.93	23.04	185.45	10.34	29.51
26L	VALLS	30.84	380.33	33.27	410.33	9.43	32.84
56L	CIAL. OCC.	24.88	322.63	27.88	361.54	14.99	29.16
71L	HUESCA	24.67	347.42	27.18	382.79	13.47	46.04
74L	SIND. B.	18.66	318.62	20.32	347.08	14.25	58.06
120L	INTNAC.	29.53	773.57	32.26	845.34	17.92	48.5
123L	MAS SARDIA	31.87	800.5	34.39	863.91	17.31	44.38
139L	CTO. COR.	78.82	7015.22	89.85	7997.91	13.49	26.67
164LC	EXPORT.	22.26	319	24.49	351	11.25	45.77
169LC	ALICAN	18.65	337.08	20.44	369.44	10.7	32.38
171LC	EUROPA	32.9	440.29	40.06	536	14.98	47.55
172LC	NUEVO	31.51	412.05	34.84	455.54	18.29	29.35

FUENTE: Cuadro nº 2

## CUADRO 5.5.

## INDICE DE PRODUCTIVIDAD DE LOS BANCOS ESPAÑOLES EN 1978

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Rec. totales por oficina	Vol. Dcto. por empleado	% Dcto. la vista por recursos totales	Total columna
0N	EXTERIOR	1.15	1.92	1.07	1.68	1.94	2.23	10.99
1N	HISPANO	1.48	1.15	1.37	1.00	2.25	2.07	9.33
2N	BANESTO	1.60	.92	1.48	.81	2.01	1.86	8.69
3N	VIZCAYA	1.53	1.11	1.42	.97	1.96	2.43	9.41
4N	BILBAO	1.32	1.01	1.24	.89	1.74	2.06	8.27
5N	CENTRAL	1.58	.93	1.47	.81	2.29	2.18	9.26
6IN	URQUIJO	2.38	9.94	2.58	9.13	2.29	1.56	26.89
7N	SANTANDER	1.55	1.09	1.47	.98	2.30	2.27	9.66
8N	ZARAGOZANO	1.10	.86	1.03	.75	1.46	2.00	7.19
10N	POPULAR	1.32	1.21	1.24	1.06	1.77	1.97	8.58
12N	CIAL. TRAS.	.73	.74	.70	.66	1.18	2.80	6.80
15IN	DES. EC.	20.29	5.93	19.53	5.38	6.99	.10	58.22
16IN	FOMENTO	5.18	4.99	5.12	4.64	4.12	.84	24.89
25IN	OCCD.	2.00	2.44	1.99	2.29	1.90	2.48	13.11
29N	MADRID	1.44	1.33	1.35	1.17	2.46	3.12	10.87
30IN	INTERC.	3.84	4.10	3.76	3.79	3.91	2.76	22.15
31IN	CATALU.	2.98	5.43	2.90	4.96	1.53	1.37	19.18
33R	ATLANT.	1.13	1.47	1.06	1.30	1.56	2.51	9.02
34IN	FINANZ.	4.90	6.86	4.76	6.27	4.20	1.36	28.35
38IN	ARABE	.40	1.28	2.38	7.09	.74	4.10	15.98
39IN	EXPANS.	1.94	4.39	2.17	4.62	1.83	1.66	16.61
40IN	GUIPUZC.	2.05	2.68	2.90	3.57	2.45	1.76	15.41
41IN	PIRINEO	2.19	2.51	2.64	2.85	2.36	1.64	14.19
2R	PASTOR	1.30	.89	1.22	.79	1.64	1.79	7.63
4R	HERRERO	1.30	.87	1.20	.75	1.77	1.68	7.57
6R	VALENC.	1.63	.61	1.53	.54	2.33	2.10	6.75
11R	MARCH	1.20	.91	1.18	.84	1.72	2.54	8.39
25R	ANDALUC.	1.60	.81	1.47	.70	2.05	2.32	8.96
29R	CASTILLA	2.21	1.13	2.02	.98	2.74	1.15	10.23
32R	CATALANA	1.23	1.11	1.16	.99	1.67	2.13	8.30
35R	GALICIA	1.46	.85	1.35	.74	1.79	1.83	8.02
36R	GUIPUZCU.	1.37	1.03	1.28	.91	1.98	2.31	8.88
2L	SABADELL	1.50	1.47	1.41	1.30	2.57	2.23	1.49
10L	CTO. BAL.	1.02	.50	.94	.43	1.12	2.62	6.63
11L	VICTORIA	2.50	.87	2.64	.86	4.26	2.81	13.94
19L	EXTREMAD	.97	.36	.96	.33	1.19	1.65	5.46
26L	VALLS	1.48	.84	1.38	.74	1.08	1.84	7.37
56L	CIAL. OCC.	1.20	.71	1.16	.65	1.72	1.63	7.07
71L	HUESCA	1.19	.77	1.13	.69	1.55	2.58	7.90
74L	SIND. B.	.90	.70	.84	.62	1.64	3.25	7.96
120L	INTNAC.	1.42	1.71	1.34	1.52	2.06	2.72	10.76
123L	MAS SARDA	1.53	1.77	1.43	1.55	1.99	2.49	10.75
139L	CTO. COR.	3.79	15.49	3.73	14.34	1.55	1.49	40.39
164LC	EXPORT.	1.07	.70	1.02	.63	1.29	2.57	7.28
169LC	ALICAN	.90	.74	.85	.66	1.23	1.82	6.20
171LC	EUROPA	1.58	.97	1.66	.96	1.72	2.67	9.57
172LC	NUEVO	1.52	.91	1.45	.82	2.10	1.65	8.44

FUENTE: Cuadro nº 5.4

CUADRO 5.6.

ORDENACION DE LOS BANCOS ESPAÑOLES  
DE ACUERDO CON SUS INDICES DE PRODUCTIVIDAD 1978

		Pasivo por empleado	Pasivo por oficina	Recursos totales por empleado	Recursos totales por oficina	V. Dcto/ por empleado	% Dto. vista sobre recursos totales	Total columna
15IN	DES. EC.	20.29	5.93	19.53	5.38	6.99	.10	58.22
139L	CTO. COR.	3.79	15.49	3.73	14.34	1.55	1.49	40.39
24IN	FINANZ.	4.90	6.86	4.76	6.27	4.20	1.36	28.35
61N	URQUIJO	2.38	8.94	2.58	9.13	2.29	1.56	26.89
16IN	FOMENTO	5.18	4.99	5.12	4.64	4.12	.84	24.89
30IN	INTERC.	3.84	4.10	3.76	3.79	3.91	2.76	22.15
31IN	CATALU.	2.98	5.43	2.90	4.96	1.53	1.37	19.18
29IN	EXPANS.	1.94	4.39	2.17	4.62	1.83	1.65	16.61
38IN	ARABE	.40	1.28	2.38	7.09	.74	4.10	15.98
40IN	GUIPUZC.	2.05	2.68	2.90	3.57	2.45	1.76	15.41
41IN	PIRINEO	2.19	2.51	2.64	2.85	2.36	1.64	14.19
11L	VICTORIA	2.50	.87	2.64	.86	4.26	2.81	13.94
25IN	OCCID.	2.00	2.44	1.99	2.29	1.90	2.48	13.11
ON	EXTERIOR	1.15	1.92	1.07	1.68	1.94	3.23	10.99
29N	MADRID	1.44	1.33	1.35	1.17	2.46	3.12	10.87
120L	INTNAC.	1.42	1.71	1.34	1.52	2.06	2.72	10.76
123L	MAS SARDA	1.53	1.77	1.43	1.55	1.99	2.49	10.75
2L	SABADELL	1.50	1.47	1.41	1.30	2.57	2.23	10.49
29R	CASTILLA	2.21	1.13	2.02	.98	2.74	1.15	10.23
7N	SANTANDER	1.55	1.09	1.47	.98	2.30	2.27	9.66
171LC	EUROPA	1.58	.97	1.66	.96	1.72	2.67	9.57
3N	VIZCAYA	1.53	1.11	1.42	.97	1.96	2.43	9.41
1N	HISPANO	1.48	1.15	1.37	1.00	2.25	2.07	9.33
5N	CENTRAL	1.58	.93	1.47	.81	2.29	2.18	9.26
33N	ATLANTICO	1.13	1.47	1.06	1.30	1.56	2.51	9.02
25R	ANDALUC	1.60	.81	1.47	.70	2.05	2.32	8.96
36R	GUIPUZCU.	1.37	1.03	1.28	.91	1.98	2.31	8.88
6R	VALENC.	1.63	.61	1.53	.54	2.33	2.10	8.75
2N	BANESTO	1.60	.92	1.48	.81	2.01	1.86	8.69
10N	POPULAR	1.32	1.21	1.24	1.06	1.77	1.97	8.58
172LC	NUEVO	1.52	.91	1.45	.82	2.10	1.65	8.44
11R	MARCH	1.20	.91	1.18	.84	1.72	2.54	8.39
32R	CATALANA	1.23	1.11	1.16	.99	1.67	2.13	8.30
4N	BILBAO	1.32	1.01	1.24	.89	1.74	2.06	8.27
35R	GALICIA	1.46	.85	1.35	.74	1.79	1.83	8.02
74L	SIND B.	.90	.70	.84	.62	1.64	3.25	7.96
71L	HUESCA	1.19	.77	1.13	.69	1.55	2.58	7.90
2R	PASTOR	1.30	.89	1.22	.79	1.64	1.79	7.63
4R	HERRERO	1.30	.87	1.20	.75	1.77	1.68	7.57
26L	VALLS	1.48	.84	1.38	.74	1.08	1.84	7.37
164LC	EXPORT	1.07	.70	1.02	.63	1.29	2.57	7.28
8N	ZARAGOZAN.	1.10	.86	1.03	.75	1.46	2.00	7.19
56L	CIAL. OCC.	1.20	.71	1.16	.65	1.72	1.63	7.07
12N	CIAL. TR.	.73	.74	.70	.66	1.18	2.80	6.80
10L	CTO. BAL.	1.02	.50	.94	.43	1.12	2.62	6.63
169LC	ALICAN.	.90	.74	.85	.66	1.23	1.82	6.20
19L	EXTREMAD.	.97	.36	.96	.33	1.19	1.65	5.46

FUENTE: Cuadro nº 5.5

La evidencia que puede derivarse de estos ajustes es escasa en lo relativo a la relación entre la dimensión y los otros dos conceptos, en otras palabras, no parece haber relación entre el tamaño de las entidades y su rentabilidad o productividad, lo que -en buena lógica- hace depender la rentabilidad de la banca de su productividad, a un nivel tal que la probabilidad de no existencia de correlación entre estos dos factores es menor del 1%, conclusión importante por la muestra en que se basa y por el alto grado de significación del coeficiente encontrado, lo que da una luz particular sobre el enfoque de las economías de escala en banca. Esta productividad puede aumentar tanto como resultado de la motivación y formación del personal empleado como a consecuencia de eliminar productos, clientes y servicios no interesantes o bien de cobrar esos servicios si se vienen prestando gratuitamente, lo que redundará en menor uso (pensamos sobre todo en talonarios usados con profusión, servicios de valores...) Es obvio que estos datos no zanján la cuestión de la existencia de las economías de escala en banca, pero sí sitúan que, entre los bancos rentables -que reparten dividendos- no hay ninguna mejora significativa de productividad o rentabilidad asociada a la dimensión.

El enfoque aquí aplicado permite incidir en la polémica entre Rafael Termes<sup>23</sup> y Antonio Torrero<sup>24</sup>, que ejemplificaron las preocupaciones expuestas por un amplio abanico de opinión<sup>25</sup> en torno a la relación entre financiación bancaria y dificultades de las empresas. El tiempo transcurrido desde la publicación de los textos básicos de

23. Rafael Termes: 1. "El empresario, el banquero y la decisión de intervenir" El País 5-XII-78

2. "El crédito bancario no puede ser la única fuente de financiación de inversiones" El País 6-XII-78

3. "El Coste del Crédito y los Beneficios de la Banca" El País 10-VI-79

24. Antonio Torrero Mañas: 1. *la repercusión de los costes de la expansión bancaria Investigaciones Económicas* nº 1 págs. 137-158. Sept-dic/76

2. *El coste del crédito y los beneficios de la banca* El País 5-VIII-79

3. A. Torrero Mañas, M.A. Almazán, J.M. Gómez, D. Negueruela: "La eficacia de la banca española en su función de intermediación financiera: Análisis comparado" *Investigaciones Económicas* nº 9 pág. 5-39. Mayo-agosto 1979.

25. F. Romero Merchant "La rentabilidad del sector bancario en España" *Informaciones* 2 de Octubre de 1978 e igualmente *Análisis Económicos* "La rentabilidad bancaria" *Coyuntura Financiera* nº 55, Diciembre 1978, pag. 11-15; "Análisis Financiero a la Banca Comercial" *Cuadernos Financieros* nº 10, Abril-Agosto 1978, págs. 8-22, Manuel Martín "La rentabilidad de las empresas bancarias" *Doblón*, Junio-1975, págs. 75-81 que subtitula con una importante precisión "Todo el análisis de la rentabilidad interna de empresas, en cualquier sector de actividad, viene mediatizado en España por la ausencia de una información contable normalizada y con el suficiente grado de transparencia" M. Martín "Los beneficios de los site grandes" *Grandes Temas/opinión* nº 2 Jlio-1977 págs. 93-97. "Los resultados de las entidades de crédito en 1978" *Boletín Económico del Banco de España*, Septiembre 1979 págs. 31-36 ofrece la comparación de las cuentas de resultados del total de la banca y Cajas de Ahorro- en los últimos cuatro años.

la misma ha aportado por una parte hechos como la letanía de bancos ingresados en la Corporación Bancaria o ayudados por el Fondo de Garantía de Depósitos que ratifican que la banca no se lucra a costa de las empresas no financieras y que medra mientras éstas apenas sobreviven, por otra parte ha ratificado la continua mengua de la rentabilidad bancaria consecuencia de un crecimiento de productividad insuficiente para absorber los aumentos de costes de mediación<sup>26</sup>, ello no permite intervenir en ese intercambio de opiniones con justeza, pero en cambio facilita el señalar que parte de esos acontecimientos hubieran precisado los extremos en cuestión ambas partes recurriesen al uso de los datos de toda la banca nacional, cosa no tan difícil como aquí se evidencia, en lugar de recurrir a una muestra de menos de diez bancos de la que se generaliza al total de la población bancaria o de basar el análisis en la cuenta agregada de resultados de la banca ofrecida por el Banco de España, pues ambas opciones aluden la consideración de que la banca son más de cien bancos con problemas muy distintos y para los que no cabe hacer generalizaciones válidas sino con muchas restricciones.

Cuadro de coeficientes de correlación entre los índices de Dimensión (D), Rentabilidad (R) y Productividad (P)

Variable y año	forma lineal		forma logarítmica		forma exponencial		a	forma polinómica			
	a	b	a	b	a	b		a <sub>0</sub>	a <sub>1</sub>	a <sub>2</sub>	a <sub>3</sub>
D-P (1977)	8,7583	0,003261	8,5347	0,0518	7,4195	0,000989	7,7598	0,5222	-0,02819	-0,00034	
D-R (1977)	6,0074	-0,05058	6,2956	-0,8488	4,0627	0,00114	6,6018	-0,01643	0,03799	-0,00019	
P-R (1977)	7,1181	0,254377	1,6077	4,9489	6,5033	0,022076	1,0320	-1,8511	-0,04124	0,00023	
D-R (1978)	8,9459	0,052002	9,9435	-0,8815	6,5487	0,001099	9,8889	-0,4513	0,01648	-0,00016	
D-P (1978)	13,8618	-0,11345	14,2202	-1,2518	11,5868	-0,00566	14,7396	-0,4663	0,01300	-0,00011	
P-R (1978)	1,6037	1,327825	3,6303	4,9102	6,3692	0,064691	10,5518	-0,8764	0,11921	-0,00155	

26. Los resultados de las entidades de crédito en 1979<sup>o</sup> Banco de España, Boletín Económico, Abril 1980, págs. 4-20

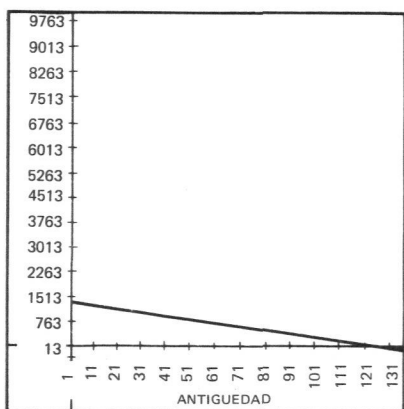
## ANEXO

## CODIGO DE LA BANCA PRIVADA

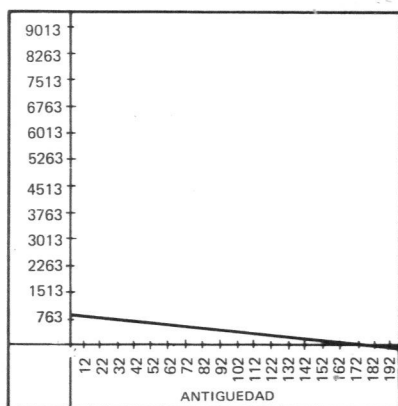
0N	Exterior de España	1929	2L	Sabadell	1881
1N	Hispano Americano	1900	10L	Crédito Balear	1872
2N	Español de Crédito	1902	11L	Victoria	1900
3N	Vizcaya	1901	16L	Valladolid	1946
4N	Bilbao	1657	19L	Extremadura	1939
5N	Central	1919	24L	Barcelona	1930
61N	Urquijo	1870	25L	Comercial Español	1876
7N	Santander	1857	26L	Valls	1881
8N	Zaragozano	1910	28L	López Quesada	1918
10N	Popular Español	1926	33L	Condal	1837
11N	Mercantil e Industrial	1931	43L	Trelles	1897
12N	Comercial Trasatlántico	1950	48L	Mercantil de Tarragona	1929
13N	Ibérico	1946	51L	Mercantil de Manresa	1890
14N	Rural y Mediterraneo	1920	56L	Comercial Occidental	1897
151N	Desarrollo Económico Español	1963	71L	Huesca	1880
161N	Fomento	1963	74L	Sindicato de Banqueros de Barcelona	1910
171N	Industrial de León	1963	75L	Albacete	1943
181N	Unión	1963	77L	Meridional	1873
191N	Industrial de Bilbao	1964	80L	Murcia	1946
201N	Noroeste	1964	86L	Garriga y Nogués	1885
211N	Financiación Industrial	1920	87L	Masaveu	1840
221N	Granada	1964	89L	Peninsular	1879
231N	Europeo de Negocios	1964	97L	Abel Matute Torres	1935
241N	Catalán de Desarrollo	1964	98L	Jerez	1906
251N	Occidental	1964	99L	Gerona	1929
261N	Coca	1934	103L	Sevilla	1927
271N	General del Comercio y la Industria	1035	104L	Simeón	1857
28N	Guipuzcoano	1899	112L	Echevarría	1717
29N	Madrid	1930	120L	Internacional de Comercio	1920
301N	Intercontinental Español	1965	123L	Más Sardá	1844
311N	Industrial de Cataluña	1965	126L	Oeste	1947
33N	Atlántico	1901	133L	Depósitos	1894
341N	Finanzas	1969	134L	Progreso	1917
351N	Industrial del Sur	1947	137L	Cantábrico	1891
361N	Industrial del Mediterráneo	1972	139L	Crédito Corporativo	1909
371N	Promoción de Negocios	1972	147L	Gredos	1946
381N	Arabe Español	1975	148L	Jover	1911
391N	Expansión Industrial	1975	149L	Pueyo	1890
401N	Industrial Guipuzcoa	1975	151L	Alicantino de Comercio	1927
411N	Industrial de los Pirineos	1975	154L	Perfecto Castro Canosa	1928
421N	Industrial del Tajo	1975	158L	Crédito Comercial	1948
431N	Progreso	1917	160LC	Navarra	1964
441N	Pequeña y Mediana Empresa	1978	161LC	Asturias	1964
2R	Pastor	1776	162LC	Levante	1964
4R	Herrero	1911	163LC	Huelva	1965
6R	Valencia	1900	164LC	Exportación	1965
9R	San Sebastián	1909	165LC	Toledo	1965
11R	March	1926	166L	Comercial para América	1918
12R	Gijón	1895	167L	Vasconia	1901
25R	Andalucía	1844	169LC	Alicante	1945
29R	Castilla	1915	170L	Comercio	1891
30R	Norte	1949	171LC	Europa	1973
32R	Catalana	1948	172LC	Nuevo Banco	1973
33R	Comercial de Cataluña	1877	173LC	Descuento	1973
34R	Crédito e Inversiones	1847	174LC	País	1975
35R	Galicia	1918			

TABLA 2.1.

AJUSTE LINEAL ENTRE ANTIGÜEDAD BANCA Y SU DIVIDENDO POR OFICINA



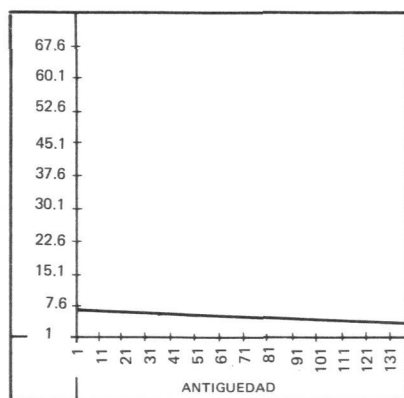
1974 Antigüedad versus dividendos por oficina



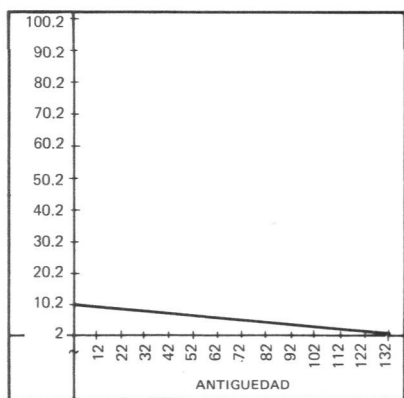
1975 Antigüedad versus dividendos por oficina.

$$Y = 1388,137 - 10,653 x$$

$$Y = 913,356 - 4,841 x$$



1976 Antigüedad versus dividendos por oficina.



1977 Antigüedad versus dividendos por oficina.

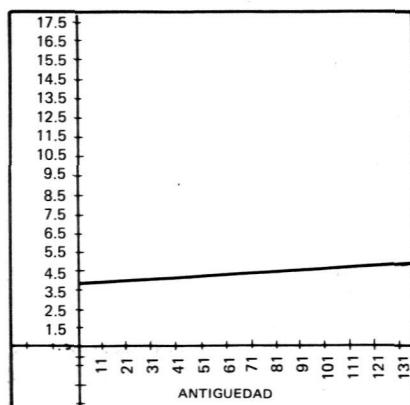
$$Y = 6,629 - 0,025 x$$

$$Y = 10,617 - 0,073 x$$

Datos expresados en porcentajes.

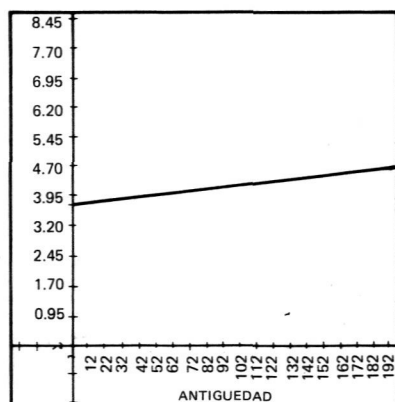
TABLA 2.2.

AJUSTE LINEAL ENTRE ANTIGÜEDAD BANCA Y  
SU DIVIDENDO SOBRE RECURSOS PROPIOS



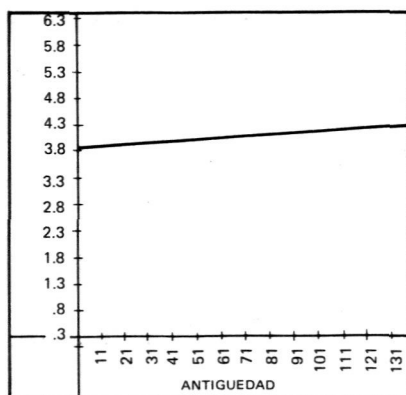
1974 Antigüedad versus divi-  
dendos por recursos propios.

$$Y = 3,786 + 7,791 x$$



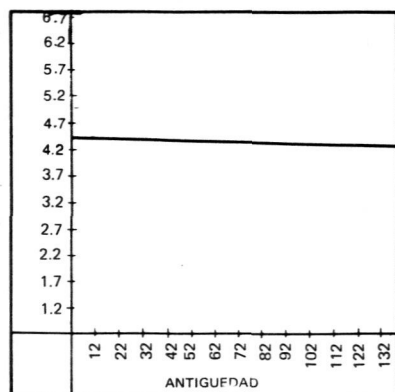
1975 Antigüedad versus divi-  
dendos por recursos propios.

$$Y = 3,688 + 4,859 x$$



1976 Antigüedad versus divi-  
dendos por recursos propios.

$$Y = 3,836 + 3,066 x$$



1977 Antigüedad versus divi-  
dendos por recursos propios.

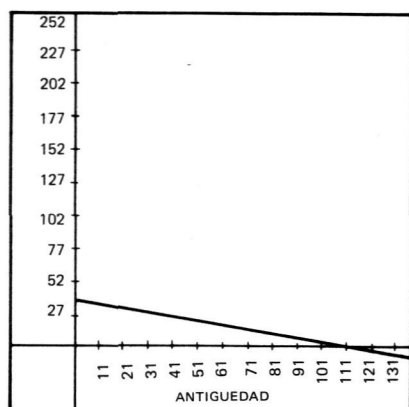
$$Y = 4,420 - 1,123 x$$

Datos expresados en porcentajes



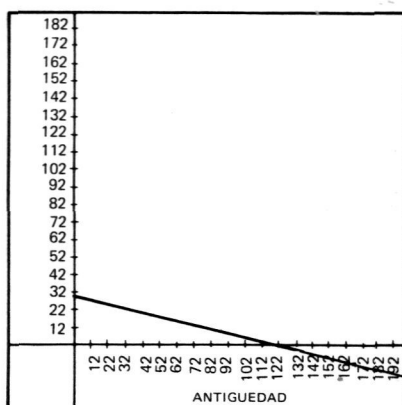
TABLA 2.3.

AJUSTE LINEAL ENTRE ANTIGÜEDAD BANCA Y SU DIVIDENDO POR EMPLEADO



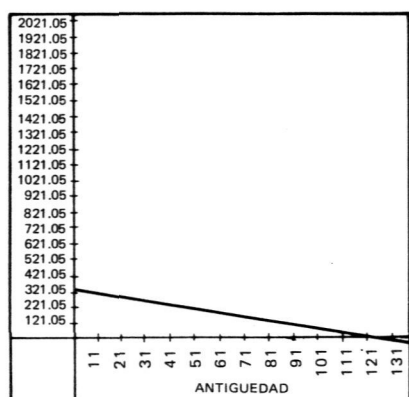
1974 Antigüedad versus dividendo por empleado.

$$Y = 38,322 - 0,326 x$$



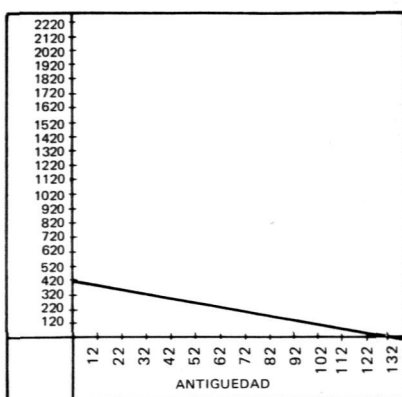
1975 Antigüedad versus dividendo por empleado.

$$Y = 29,647 - 0,228 x$$



1976 Antigüedad versus dividendo por empleado.

$$Y = 414,079 - 2,970 x$$

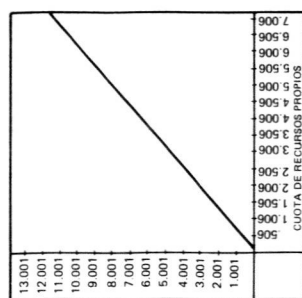
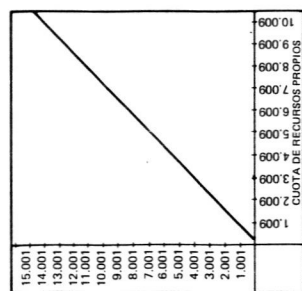
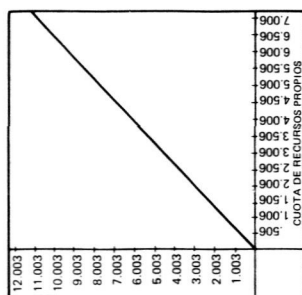
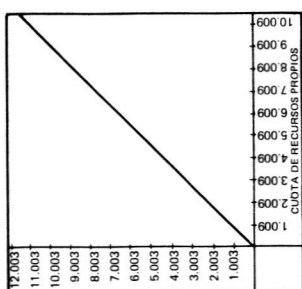


1977 Antigüedad versus dividendo por empleado.

$$Y = 339,603 - 2,437 x$$

Datos expresados en porcentajes

TABLA 3.1. AJUSTE LINEAL ENTRE CUOTA DE RECURSOS PROPIOS DE LA BANCA Y LAS CUOTAS DE DIVIDENDO Y BENEFICIO



1974 Cuota de recursos propios versus cuota de beneficio.

1976 Cuota de recursos propios versus cuota de beneficio.

1975 Cuota de recursos propios versus cuota de beneficio.

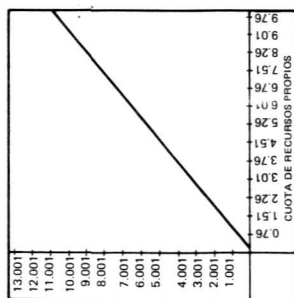
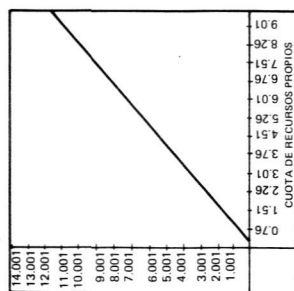
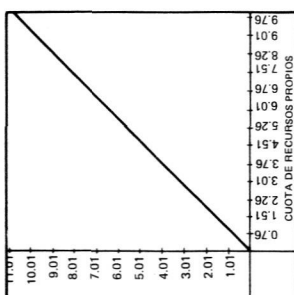
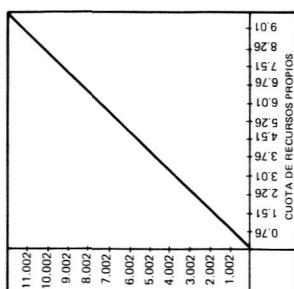
1974 Cuota de recursos propios versus cuota de beneficio.

$$Y = -0,187 + 1,225 x$$

$$Y = -0,159 + 1,107 x$$

$$Y = -0,190 + 1,395 x$$

$$Y = -0,221 + 1,638 x$$



1977 Cuota de recursos propios versus cuota de dividendos.

1978 Cuota de recursos propios versus cuota de dividendos.

1975 Cuota de recursos propios versus cuota de dividendos.

1974 Cuota de recursos propios versus cuota de dividendos.

$$Y = -0,028 + 1,225 x$$

$$Y = 0,009 + 1,072 x$$

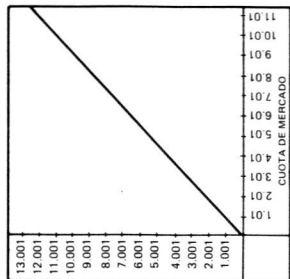
$$Y = 0,058 + 1,064 x$$

$$Y = -0,103 + 1,557 x$$

Datos expresados en porcentajes.

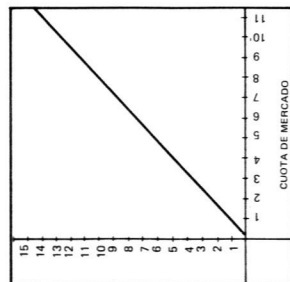
TABLA 3.2.

AJUSTE LINEAL ENTRE LA CUOTA DE MERCADO DE LA BANCA Y SUS CUOTAS DE BENEFICIO Y DIVIDENDO



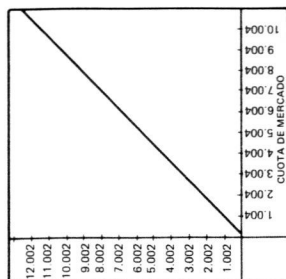
1974 Cuota de mercado vs. cuota de beneficio

$$Y = -0,021 + 1,001 x$$



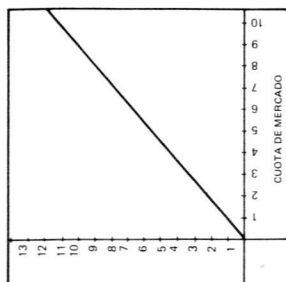
1975 Cuota de mercado vs. cuota de beneficio

$$Y = -0,065 + 1,2 x$$



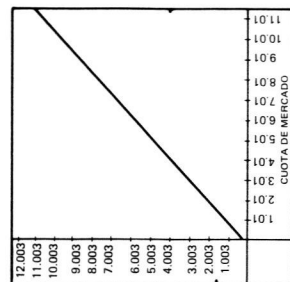
1976 Cuota de mercado vs. cuota de dividendo

$$Y = 0,131 + 0,979 x$$



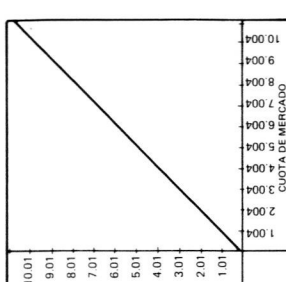
1975 Cuota de mercado vs. cuota de dividendo

$$Y = 0,152 + 0,969 x$$



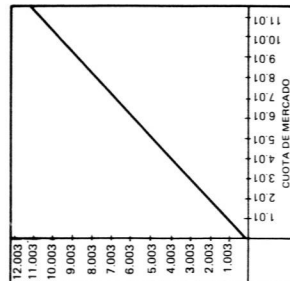
1976 Cuota de mercado vs. cuota de beneficio

$$Y = -0,122 + 1,145 x$$



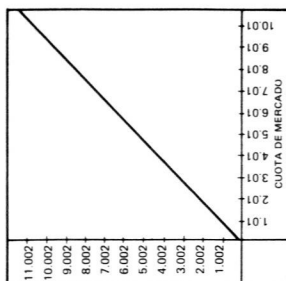
1976 Cuota de mercado vs. cuota de dividendo

$$Y = 0,11 + 0,972 x$$



1977 Cuota de mercado vs. cuota de beneficio

$$Y = -0,047 + 1,12 x$$

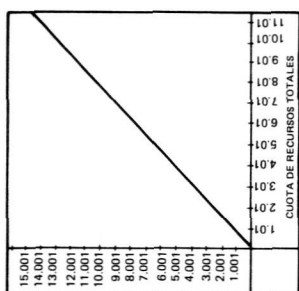


1977 Cuota de mercado vs. cuota de dividendo

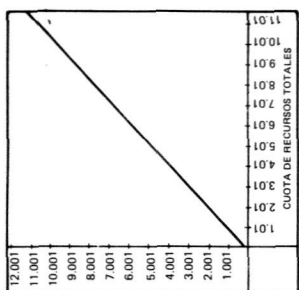
$$Y = 0,089 + 1,096 x$$

Datos expresados en porcentajes.

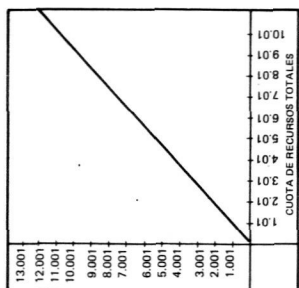
TABLA 3.3. AJUSTE LINEAL ENTRE CUOTA DE RECURSOS PROPIOS DE LA BANCA Y SUS CUOTAS DE DIVIDENDO Y BENEFICIO



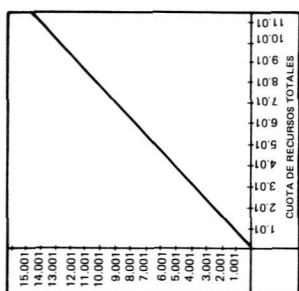
$$Y = -0,03 + 1,006 \times$$



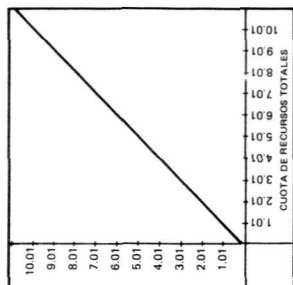
$$Y = -0,104 + 1,225 \times$$



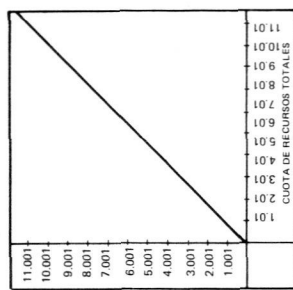
$$Y = -0,096 + 1,112 \times$$



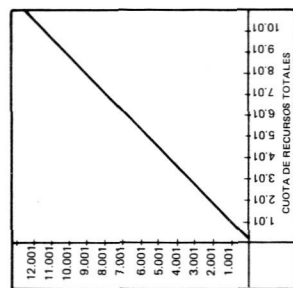
$$Y = -0,031 + 1,079 \times$$



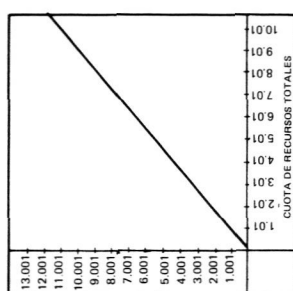
$$Y = 0,179 + 0,943 \times$$



$$Y = 0,103 + 0,954 \times$$



$$Y = +0,13 + 0,955 \times$$



$$Y = 0,182 + 1,877 \times$$

Datos expresados en porcentajes.